







# Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

# Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2022

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

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

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

## Inhalt

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

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

## Inhalt

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

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

## Inhalt

Schroder ISF Indian Equity	292
Schroder ISF Indian Opportunities	293
Schroder ISF Japanese Opportunities	295
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	298
Schroder ISF Latin American	300
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	301
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	302
Schroder ISF Smart Manufacturing	303
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	305
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	307
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	309
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	316
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	317
Schroder ISF Taiwanese Equity	318
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	320
Schroder ISF US Smaller Companies Impact*	322
<b>Alpha-Aktiefonds</b>	
Schroder ISF Global Equity Alpha	324
<b>Quantitative Aktiefonds</b>	
Schroder ISF QEP Global Active Value	326
Schroder ISF QEP Global Core	334
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	341
Schroder ISF QEP Global ESG	347
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	352
Schroder ISF QEP Global Quality	357
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*	361
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy	365
<b>Alternative Asset-Allokation</b>	
Schroder ISF Commodity	371
<b>Asset Allocation-Fonds</b>	
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	375
<b>Multi-Asset-Fonds</b>	
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	379

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

## Inhalt

Schroder ISF Global Diversified Growth	387
Schroder ISF Global Managed Growth	418
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	420
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	429
Schroder ISF Global Target Return	453
Schroder ISF Inflation Plus	464
Schroder ISF Japan DGF	468
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	471
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	485
Schroder ISF Sustainable Conservative	501
Schroder ISF Sustainable Future Trends	504
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	507
<b>Absolute-Return-Fonds</b>	
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	520
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	526
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	538
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	541
<b>Allgemeine Rentenfonds</b>	
Schroder ISF EURO Bond	544
Schroder ISF EURO Government Bond	556
Schroder ISF EURO Short Term Bond	561
Schroder ISF Global Bond	565
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	590
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	598
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	605
Schroder ISF US Dollar Bond	609
<b>Spezialisierte Rentenfonds</b>	
Schroder ISF All China Credit Income	618
Schroder ISF Alternative Securitised Income	625
Schroder ISF Asian Bond Total Return	631
Schroder ISF Asian Convertible Bond	638
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	641
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	648

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

## Inhalt

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	657
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*	663
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	670
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040	678
Schroder ISF China Local Currency Bond	682
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	684
Schroder ISF Emerging Market Bond	685
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	695
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	699
Schroder ISF EURO Corporate Bond	702
Schroder ISF EURO Credit Conviction	718
Schroder ISF EURO High Yield	730
Schroder ISF Global Convertible Bond	738
Schroder ISF Global Corporate Bond	744
Schroder ISF Global Credit High Income	761
Schroder ISF Global Credit Income	773
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	801
Schroder ISF Global High Yield	813
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	828
Schroder ISF Securitised Credit	832
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	840
Schroder ISF Social Impact Credit	848
Schroder ISF Strategic Bond	852
Schroder ISF Strategic Credit	866
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	878
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	893
<b>Geldmarktnahe Fonds</b>	
Schroder ISF EURO Liquidity	914
Schroder ISF US Dollar Liquidity	915
<b>Anmerkungen zum Abschluss</b>	<b>916</b>
<b>Gesamtkostenquote („TER“)</b>	<b>963</b>
<b>Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)</b>	<b>989</b>
<b>Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)</b>	<b>995</b>

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



## Inhalt

<b>Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)</b>	<b>1000</b>
<b>Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)</b>	<b>1001</b>
<b>Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)</b>	<b>1003</b>

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

# Schroder International Selection Fund

## Die Gesellschaft

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

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

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

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

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

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

## Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

## Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

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

# Zusätzliche Informationen für Investoren in Österreich

## Bereitstellung von Einrichtungen für Anleger im Sinne von Art. 92 Richtlinie (EU) 2019/1160

Alle Zahlungen an Anleger, einschließlich Rücknahmeerlösen, potenziellen Ausschüttungen und anderen Zahlungen, können auf Anfrage über folgende Adresse geleistet werden:

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, Boulevard de Kockelscheuer

L-1821 Luxemburg

simeudealing@schroders.com

Die folgenden Einrichtungen sind auf [www.eifs.lu/schroders](http://www.eifs.lu/schroders) verfügbar:

- Informationen darüber, wie Anträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) getätigt werden können und wie Rückkauf- und Rücknahmeerlöse bezahlt werden;
- Informationen über Verfahren und Vereinbarungen im Zusammenhang mit Beschwerden, Verwaltung und Einreichungen von Anlegern;
- Informationen über die von den Einrichtungen durchgeführten Funktionen auf einem dauerhaften Datenträger;
- der neueste Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen.

## Steuerlicher Vertreter

PwC PricewaterhouseCoopers Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH, Erdbergstraße 200, 1030 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich im Sinne von § 186 Abs 2 Z 2 iVm § 188 InvFG 2011 übernommen.

## Veröffentlichung des Nettoinventarwerts / Mitteilungen an die Anteilsinhaber

Die Nettoinventarwerte der Teilfonds sowie Mitteilungen an die Anteilsinhaber werden in Österreich täglich unter [www.schroders.com/at](http://www.schroders.com/at) veröffentlicht.

# Verwaltungsrat

## Verwaltungsratsvorsitzender

- **Richard Mountford**

**Independent Director**

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

## Verwaltungsratsmitglieder

- **Carla Bergareche**

**Head of Iberian Business**

Pinar 7, 4th Floor  
28006 Madrid  
Spanien

- **Eric Bertrand**

**Non-Executive Director**

Vaults 13-16  
Valletta Waterfront  
FRN1914  
Malta

- **Mike Champion\***

**Head of Product Development**

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

- **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**

**Independent Director**

12, rue de la Sapinière  
8150 Bridel  
Großherzogtum Luxemburg

- **Bernard Herman**

**Independent Director**

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

- **Sandra Lequime**

**Head of Intermediary Sales**

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

- **Hugh Mullan**

**Independent Director**

5, rue Höhenhof  
1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

- **Neil Walton**

**Head of Investment Solutions**

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

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

# Verwaltung

## Eingetragener Sitz

### Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof  
1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

### Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof  
1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwahrstelle und Fondsverwalter

### J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

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

## Rechtsberater

### Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill  
1340 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Unabhängiger Abschlussprüfer

### PricewaterhouseCoopers, société coopérative

2, rue Gerhard Mercator  
2182 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Hauptzahlstelle und Transferstelle

### HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Anlageverwalter

### BlueOrchard Finance Ltd

Seefeldstrasse 233, 8008 Zürich, Schweiz

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond\*

### Schroder Investment Management Limited

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

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

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

Schroder ISF Changing Lifestyles

Schroder ISF Commodity

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Schroder ISF Digital Infrastructure

Schroder ISF Emerging Europe\*

Schroder ISF Emerging Markets

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Schroder ISF Emerging Markets Value

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Schroder ISF EURO Bond

Schroder ISF EURO Equity

Schroder ISF EURO Government Bond

Schroder ISF EURO High Yield

Schroder ISF EURO Liquidity

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Schroder ISF European Innovators

Schroder ISF European Large Cap

Schroder ISF European Smaller Companies

Schroder ISF European Special Situations

Schroder ISF European Sustainable Equity

Schroder ISF European Sustainable Value

Schroder ISF European Value

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Schroder ISF Global Bond

Schroder ISF Global Cities

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Schroder ISF Global Climate Leaders

Schroder ISF Global Credit High Income

Schroder ISF Global Credit Income

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Schroder ISF Global Disruption

Schroder ISF Global Diversified Growth

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Schroder ISF Global Energy

Schroder ISF Global Energy Transition

Schroder ISF Global Equity

Schroder ISF Global Equity Yield

Schroder ISF Global Gold

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Schroder ISF Global Managed Growth

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Schroder ISF Global Recovery

Schroder ISF Global Smaller Companies

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Schroder ISF Global Sustainable Value

Schroder ISF Healthcare Innovation

Schroder ISF Inflation Plus

Schroder ISF Italian Equity

Schroder ISF Latin American

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Schroder ISF QEP Global Active Value

Schroder ISF QEP Global Core

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Schroder ISF QEP Global ESG

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Schroder ISF QEP Global Quality

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

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

# Verwaltung (Fortsetzung)

## Anlageverwalter (Fortsetzung)

### Schroder Investment Management Limited (Fortsetzung)

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

### Schroder Investment Management Australia Limited

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

Schroder ISF Global Target Return

### Schroder Investment Management (Europe) S.A.

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

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

### Schroder Investment Management (Europe) S.A.

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

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

### Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong

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

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

### Schroder Investment Management (Japan) Limited

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

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

### Schroder Investment Management North America Inc.

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

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

### Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

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

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

### Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, 8001 Zürich, Schweiz

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

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



# Bericht des Verwaltungsrats

## Einleitung

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

## Aktivitäten während des Geschäftsjahres

Zum 31. Dezember 2022 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 103.093.469.873 EUR, was im Vergleich zu 131.835.773.540 EUR zum 31. Dezember 2021 einem Rückgang um 21,8 % entspricht.

### 1. Neue Teilfonds

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

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

### 2. Neue Anteilsklassen

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

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 2. Neue Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 2. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 2. Neue Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 3. Zusammenlegungen von Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurden 3 Zusammenlegungen vorgenommen.

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

## 4. Auflösungen von Anteilsklassen

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

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 4. Auflösungen von Anteilklassen (Fortsetzung)

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

## 5. Umbenennung von Teilfonds

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

Außerdem traten während des Jahres die folgenden Änderungen in Kraft:

### 1. März 2022

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

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

### 24. März 2022

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

### 1. Mai 2022

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

### 18. Juli 2022

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

## Der Verwaltungsrat

Schroder International Selection Fund

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



# Bericht des Anlageverwalters

## Wirtschaftlicher Rückblick

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

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

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

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

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

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

## Überblick über die Entwicklung am Aktienmarkt

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

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

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

## Rückblick auf die Rentenmärkte

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

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

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

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

## Ausblick

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

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

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



## Prüfbericht

An die Anteilshaber von  
**Schroder International Selection Fund**

---

### Unser Prüfungsurteil

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

#### *Umfang unserer Prüfung*

Der Abschluss des Fonds umfasst:

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

### Grundlage des Bestätigungsvermerks

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

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

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

---

### Sonstige Angaben

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

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

---

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

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

# Prüfbericht (Fortsetzung)



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

---

## **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss**

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

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

---

## **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses**

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

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

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

# Prüfbericht (Fortsetzung)



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 27. April 2023

Steven Libby

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	18.325.196	20,4757	25,5494	26,7245
Klasse A Thes. EUR	20.617.224	19,1473	22,4594	21,7054
Klasse A Thes. NOK	212.887	196,1408	219,0066	221,3213
Klasse A Thes. SGD	317.313	18,0476	22,6392	23,2088
Klasse A Aussch.	8.918.197	15,5119	19,7401	21,0332
Klasse A1 Thes.	4.029.795	18,6978	23,4479	24,6492
Klasse A1 Thes. EUR	598.047	17,5090	20,6408	20,0481
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2.293.255	61,5137	75,6949	80,1976
Klasse B Thes.	1.119.437	16,9975	21,3370	22,4518
Klasse B Thes. EUR	2.493.457	15,9123	18,7773	18,2564
Klasse C Thes.	117.851.200	26,0876	32,2928	33,5078
Klasse C Thes. EUR	15.158.846	24,4424	28,4421	27,2684
Klasse C Thes. GBP	109.445	83,6390	92,2322	–
Klasse C Thes. SEK Hedged	3.806	165,9944	212,6162	222,7500
Klasse C Thes. SGD	6.460	80,7567	100,4965	102,2533
Klasse C Aussch.	15.787.654	17,7072	22,3522	23,6257
Klasse I Thes.	10.609.084	32,0055	39,2328	40,3113
Klasse I Thes. SGD Hedged	2.386.370	8,2770	10,2555	10,5799
Klasse I Aussch.	1.222.158	27,3639	34,2025	35,7941
Klasse IZ Thes.	23.415.871	26,3359	32,5265	33,6737
Klasse S Thes.	421.287	26,9534	33,2399	34,3621
Klasse S Thes. EUR	2.215	25,3051	29,3356	28,0128
Klasse S Aussch.	29.258	22,9906	28,9114	30,4430
Klasse X Thes.	2.379.778	30,3958	37,4837	38,7467
Klasse X Thes. GBP	104.734	106,5050	117,2073	119,8828
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.986.424.282</b>	<b>7.634.467.837</b>	<b>8.346.791.481</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF EURO Equity</b>				
Klasse A Thes.	6.737.547	39,7083	46,7275	38,5084
Klasse A Thes. CHF Hedged	44.563	50,6699	59,6102	49,2783
Klasse A Thes. GBP Hedged	16.412	38,5144	44,7295	36,7123
Klasse A Thes. RMB Hedged	14.619	461,9045	527,3453	420,5619
Klasse A Thes. SGD Hedged	117.745	72,0370	82,9936	67,9287
Klasse A Thes. USD Hedged	370.354	58,5709	66,9341	54,6845
Klasse A Aussch.	414.110	28,5172	34,7469	29,1462
Klasse A1 Thes.	707.124	35,8548	42,4036	35,1200
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	741.771	133,6679	150,9189	124,4936
Klasse A1 Thes. USD	132.072	38,2295	47,9004	43,1403
Klasse B Thes.	2.177.935	34,4542	40,7889	33,8202
Klasse B Aussch.	18.148	26,2720	32,2028	27,1755
Klasse C Thes.	10.840.616	48,6785	56,8262	46,4607
Klasse C Thes. CHF Hedged	5.893	53,5507	62,4974	51,2503
Klasse C Thes. SEK Hedged	22.501	407,8018	478,8848	391,7086
Klasse C Thes. USD	546.819	15,5760	19,2607	17,0927
Klasse C Thes. USD Hedged	1.017.810	63,0709	71,4785	57,9387
Klasse C Aussch.	280.556	32,0253	38,6975	32,1976
Klasse CN Thes.	864	48,9147	57,0462	46,5943
Klasse I Thes.	7.986.580	59,8223	69,1525	55,9875
Klasse I Thes. USD Hedged	149.637	68,0197	76,3381	61,2492
Klasse IZ Thes.	8.765.579	49,0657	57,1483	46,6214
Klasse K1 Thes.	76.632	48,9732	57,0704	46,5821
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	52.755	53,9285	62,8172	51,4199
Klasse K1 Thes. USD Hedged	13.861	63,4127	71,7169	58,0209
Klasse Z Thes.	147.390	48,7150	56,8687	46,4986
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>1.974.373.841</b>	<b>2.959.038.379</b>	<b>2.565.488.564</b>
<b>Schroder ISF European Large Cap</b>				
Klasse A Thes.	70.184	275,1971	324,1224	279,3189
Klasse A Thes. USD	799	333,7792	416,4721	390,2892
Klasse A Aussch.	6.265	189,8817	229,6643	202,1813
Klasse A Aussch. GBP	444	157,9975	180,9730	171,7544
Klasse A1 Thes.	19.137	238,0190	282,4472	245,2385
Klasse B Thes.	37.722	238,5318	282,6293	245,0409
Klasse C Thes.	15.382	330,4673	386,6044	330,9480
Klasse C Thes. USD	137	352,7216	437,1724	406,8828
Klasse C Aussch.	5.817	145,4076	174,6713	152,7264
Klasse I Thes.	269.864	404,0584	468,6430	397,7349
Klasse IZ Thes.	5	332,1205	387,9847	331,6405
Klasse Z Thes.	308	332,4500	388,9216	332,9225
Klasse Z Aussch. GBP	24	172,8037	196,5443	185,1784
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>149.510.109</b>	<b>492.375.866</b>	<b>431.899.083</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.735.487	34,3123	43,0660	35,7596
Klasse A Thes. AUD Hedged	7.049	261,2019	336,6775	282,3130
Klasse A1 Thes.	107.756	30,3795	38,4151	32,1374
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	559.941	119,8256	149,1703	125,6800
Klasse B Thes.	314.854	30,9119	39,0312	32,6037
Klasse C Thes.	2.133.575	40,9560	50,9193	41,8809
Klasse C Thes. EUR	2.339.635	42,3429	49,4879	37,6070
Klasse C Aussch.	11.179	33,2935	42,0517	34,9762
Klasse I Thes.	9.509.802	47,5899	58,8229	48,0980
Klasse IZ Thes.	50	41,1876	51,1201	41,9812
Klasse S Aussch.	266.784	33,8431	42,7545	35,5680
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>744.156.204</b>	<b>1.013.566.663</b>	<b>785.261.377</b>
<b>Schroder ISF Italian Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.654.143	41,4101	48,4243	37,7534
Klasse A Aussch.	265.026	27,3117	33,0220	26,6274
Klasse A1 Thes.	261.070	35,7814	42,1580	33,1135
Klasse B Thes.	1.401.954	35,6950	41,9929	32,9350
Klasse B Aussch.	118.057	25,7004	31,2653	25,3600
Klasse C Thes.	577.105	51,3384	59,7055	46,2914
Klasse I Thes.	45	63,1716	72,7376	55,8302
Klasse IZ Thes.	38	51,8077	60,0913	46,4611
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>167.787.265</b>	<b>212.384.497</b>	<b>140.352.882</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Japanese Equity</b>				
Klasse A Thes.	60.076.997	1.366,7925	1.434,3119	1.297,4731
Klasse A Thes. CZK	6.651	220,0548	257,2979	252,1670
Klasse A Thes. EUR	229	83,4748	94,6560	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	763.501	124,0356	131,7137	120,3542
Klasse A Thes. USD	226.872	9,2763	11,1443	11,2673
Klasse A Thes. USD Hedged	64.952	200,1797	207,0590	187,3766
Klasse A Aussch.	716.309	1.141,7093	1.219,0294	1.120,5031
Klasse A Aussch. EUR AV	15	81,5788	94,0254	-
Klasse A1 Thes.	405.436	1.166,0912	1.232,8971	1.123,7161
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	32.679	109,8734	117,5524	108,2249
Klasse A1 Thes. USD	575.711	8,8428	10,7039	10,9050
Klasse A1 Thes. USD Hedged	15.941	171,5126	178,7054	162,8821
Klasse B Thes.	3.510.008	1.148,7557	1.212,7325	1.103,6936
Klasse B Thes. EUR Hedged	325.024	111,8943	119,5355	109,8862
Klasse C Thes.	22.815.193	1.645,6594	1.717,4289	1.545,1854
Klasse C Thes. EUR	167.534	152,5815	172,0699	159,1535
Klasse C Thes. EUR Hedged	246.075	137,6868	145,4003	132,1211
Klasse C Thes. SEK Hedged	-	-	1.520,1054	1.379,4253
Klasse C Thes. USD	344.529	9,5610	11,4238	11,4872
Klasse C Thes. USD Hedged	232.446	211,6780	217,6846	195,9109
Klasse C Aussch.	549.236	1.327,6220	1.409,6879	1.288,5219
Klasse I Thes.	15.978.421	2.016,9670	2.084,2990	1.856,8152
Klasse I Thes. EUR Hedged	1.578	163,4089	170,8461	153,3826
Klasse I Thes. USD Hedged	337.068	233,3527	237,5910	211,7049
Klasse IZ Thes.	126	1.660,1363	1.727,6644	1.550,6819
Klasse Z Thes.	19.970	1.930,9429	2.012,6322	1.808,4741
Klasse Z Thes. EUR Hedged	111.108	139,2443	146,8664	133,2906
Klasse Z Aussch.	417.043	1.770,5459	1.877,6093	1.714,1024
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>208.572.961.748</b>	<b>241.211.880.472</b>	<b>189.345.799.670</b>
<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.479.309	53,2890	65,8288	54,6950
Klasse A Thes. EUR Hedged	37.432	45,2066	56,0162	46,4661
Klasse A Thes. GBP Hedged	522	39,6980	48,4822	40,0079
Klasse A Thes. USD Hedged	6.314	69,1695	83,1715	68,4026
Klasse A Aussch.	184.620	44,7125	56,2786	47,4767
Klasse A1 Thes.	70.237	45,9600	57,2030	47,8832
Klasse B Thes.	366.694	45,9638	57,1221	47,7457
Klasse B Aussch.	3.941	38,9810	49,3640	41,8991
Klasse C Thes.	242.891	62,9149	77,2919	63,8672
Klasse C Aussch.	39.717	51,9763	65,0577	54,5826
Klasse IZ Thes.	27	63,5513	77,8563	64,1499
Klasse Z Thes.	771.742	63,4961	77,9076	64,2972
Klasse Z Thes. EUR Hedged	5.407	47,4743	58,4201	48,1381
Klasse Z Thes. GBP Hedged	257	41,7072	50,5941	41,4707
Klasse Z Thes. USD Hedged	444	72,6949	86,8235	70,8983
Klasse Z Aussch.	1.366	53,1837	66,4712	55,7029
<b>Summe Nettovermögen in CHF</b>		<b>176.133.694</b>	<b>254.126.446</b>	<b>226.399.440</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF UK Equity</b>				
Klasse A Thes.	6.637.302	4,4970	5,1320	4,5528
Klasse A Thes. CHF Hedged	12.411	6,1192	7,0990	6,3519
Klasse A Thes. EUR Hedged	191.715	5,2901	6,1354	5,4806
Klasse A Thes. USD Hedged	771.558	8,3210	9,3636	8,2829
Klasse A Aussch.	1.948.345	2,5945	3,0350	2,7715
Klasse A Aussch. EUR	38.356	98,3359	121,2484	103,3373
Klasse A Aussch. USD	1.006.024	3,1722	4,1585	3,8381
Klasse A1 Thes.	605.394	3,8096	4,3693	3,9020
Klasse B Thes.	1.848.414	3,7687	4,3267	3,8614
Klasse B Aussch.	99.779	2,3641	2,7824	2,5564
Klasse C Thes.	733.442	5,4671	6,2048	5,4743
Klasse C Thes. EUR	17.900	105,0594	125,6046	103,4839
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.896	101,3382	116,8872	103,8239
Klasse C Aussch.	2.410.190	2,9964	3,4858	3,1655
Klasse C Aussch. EUR	98	99,4533	121,9897	103,3839
Klasse C Aussch. USD	5.786	88,5627	115,5219	105,9667
Klasse IZ Thes.	465	5,5187	6,2454	5,4960
Klasse S Thes.	20.204	5,6461	6,3884	5,6162
Klasse S Aussch.	452.825	4,1753	4,8426	4,3818
Klasse Z Thes.	34.610	5,5188	6,2636	5,5215
Klasse Z Aussch.	3.754	3,0993	3,6059	3,2717
<b>Summe Nettovermögen in GBP</b>		<b>72.400.127</b>	<b>89.288.417</b>	<b>63.877.268</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF US Large Cap</b>				
Klasse A Thes.	475.569	222,1517	264,7336	205,4513
Klasse A Thes. EUR	520.886	207,6549	232,6209	166,8007
Klasse A Thes. EUR Hedged	124.463	248,3404	305,3244	239,4574
Klasse A Thes. NOK	289	2.150,2541	2.292,9810	1.719,4835
Klasse A Thes. PLN Hedged	43.433	407,7462	-	-
Klasse A Aussch.	20.074	198,8617	239,9803	187,9962
Klasse A Aussch. GBP	2.178	160,1016	172,4303	133,6636
Klasse A1 Thes.	236.598	192,1505	230,7009	180,3852
Klasse A1 Thes. EUR	14.824	179,6696	202,7803	146,4920
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	20.866	221,6812	274,6048	217,0018
Klasse B Thes.	193.390	188,2271	225,6501	176,1624
Klasse B Thes. EUR	97.074	176,3646	198,7561	143,3657
Klasse B Thes. EUR Hedged	99.569	225,7091	279,1779	220,2736
Klasse C Thes.	1.342.536	269,7475	319,0726	245,7244
Klasse C Thes. EUR	329.781	251,4607	279,5926	198,9855
Klasse C Thes. EUR Hedged	175.304	276,7420	337,8441	262,9708
Klasse C Thes. GBP	18.628	123,1915	130,0471	99,0845
Klasse C Thes. SEK Hedged	613	1.844,8020	2.259,8375	1.756,4356
Klasse C Aussch.	32.580	234,0192	280,3064	217,9367
Klasse CN Thes. EUR Hedged	50	274,7663	336,0258	262,0828
Klasse I Thes.	1.424.871	328,1608	385,1193	294,3262
Klasse IZ Thes.	1.165.440	271,9891	320,9586	246,5727
Klasse S Thes.	2.762	276,3766	326,3167	250,9095
Klasse S Aussch.	873	251,0072	300,1103	232,9171
Klasse X Thes.	19.358	298,1574	350,7857	268,7604
Klasse X Thes. EUR	12.284	265,9852	294,1736	208,2428
Klasse X Thes. GBP	16.238	176,9332	185,7675	140,8307
Klasse X Aussch. GBP AV	3.168.253	170,5049	181,2690	138,7092
Klasse Y Thes.	1.021	297,5578	350,2709	268,5162
Klasse Y Thes. EUR	9	266,1020	294,3640	208,4164
Klasse Y Thes. GBP	2.538	176,6021	185,5163	140,7254
Klasse Y Aussch. GBP AV	7.321	170,1844	181,0295	138,6054
Klasse Z Thes. EUR	177	252,4669	280,9138	200,0700
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.359.152.111</b>	<b>2.556.462.793</b>	<b>2.255.505.837</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF All China Equity</b>				
Klasse A Thes.	59.002	126,3909	161,1313	171,2000
Klasse B Thes. EUR	59.565	133,6766	161,1649	159,1625
Klasse C Thes.	1.645.742	130,8889	165,5354	174,4855
Klasse C Thes. EUR	15	100,3336	-	-
Klasse C Thes. GBP	15	104,8393	-	-
Klasse E Thes.	199.583	132,4586	167,0959	175,6688
Klasse I Thes.	890.183	137,0169	171,5844	179,0705
Klasse I Thes. AUD	481.062	86,0667	100,9049	98,8255
Klasse IZ Thes.	846.223	131,9223	166,4481	175,0443
Klasse IZ Aussch. AV	15	81,3980	-	-
Klasse IZ Aussch. GBP AV	15	91,4738	-	-
Klasse X Thes.	596.638	132,2113	166,8465	175,4724
Klasse X Thes. EUR	15	91,1784	-	-
Klasse X Aussch. GBP	12	139,6511	159,2925	167,2173
Klasse Y Thes.	256.672	131,9972	166,6719	175,4025
Klasse Y Thes. EUR	4.003	141,6877	168,1638	163,5114
Klasse Y Aussch. GBP	11.847	139,3346	159,0985	167,1483
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>634.907.650</b>	<b>539.934.489</b>	<b>301.041.775</b>
<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>				
Klasse A Thes.	68.899	129,8693	144,8342	140,6034
Klasse A Thes. CHF	3.439	129,5407	142,5330	133,5732
Klasse A Thes. EUR	51.000	162,4685	170,3273	152,7749
Klasse A Aussch.	653.419	67,8105	81,1554	84,4977
Klasse A Aussch. AUD	48.327	93,3020	104,5412	102,1899
Klasse A Aussch. AUD Hedged	109.087	68,4093	83,3187	87,3056
Klasse A Aussch. CHF	63.981	67,6220	79,8479	80,2579
Klasse A Aussch. EUR	216.030	84,8271	95,4346	91,8085
Klasse A Aussch. EUR Hedged	454.746	57,6087	71,0723	74,7909
Klasse A Aussch. SGD	309.111	72,1846	86,8477	88,6226
Klasse A Aussch. SGD Hedged	392.794	67,2328	81,2082	84,8272
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	32.581	54,9614	68,1579	72,0828
Klasse B Aussch. EUR Hedged	500.840	54,4830	67,6252	71,5980
Klasse C Thes.	120.601	140,1843	155,1066	149,3558
Klasse C Aussch. EUR Hedged	166	59,8695	73,2977	76,6252
Klasse C Aussch. QV	111.900	83,0582	98,4884	101,5886
Klasse IZ Thes.	12	141,4900	156,0988	149,8953
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>216.485.838</b>	<b>255.335.664</b>	<b>265.927.158</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>				
Klasse A Thes.	7.836.174	32,1996	39,1616	36,5782
Klasse A Thes. CHF	17.503	138,6912	166,4275	150,0681
Klasse A Thes. EUR	108.357	170,0973	194,4751	167,8363
Klasse A Aussch.	8.048.590	17,4074	21,8212	21,0021
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	11.141	28,6782	36,6389	35,5265
Klasse A Aussch. GBP	139.455	14,9016	16,7970	15,9992
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	146	78,9884	100,0420	-
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	13.020	285,1758	364,5568	352,8308
Klasse A1 Thes.	608.057	29,5986	36,1788	33,9624
Klasse A1 Aussch.	516.754	15,6413	19,7053	19,0603
Klasse B Thes.	450.557	28,8211	35,2636	33,1359
Klasse C Thes.	5.573.820	35,9390	43,4699	40,3822
Klasse C Thes. CHF	89.085	147,1779	175,6381	157,5037
Klasse C Thes. EUR	55.001	180,4740	205,2108	176,1364
Klasse C Aussch.	1.166.422	20,2466	25,2420	24,1606
Klasse I Thes.	6.066.441	45,4379	54,2880	49,8114
Klasse IZ Thes.	1.283.572	36,2540	43,7509	40,5363
Klasse S Thes.	71.489	37,5610	45,2062	41,7841
Klasse S Aussch.	315.863	28,7107	35,6162	33,9206
Klasse U Thes.	45.571	30,8771	37,9288	35,7882
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	20.041	27,5220	35,5113	34,7755
Klasse U Aussch. MF	27.149	16,7379	21,1917	20,6006
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	52.132	273,5566	353,1073	345,3739
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.042.469.005</b>	<b>1.377.532.363</b>	<b>1.464.509.749</b>
<b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	35.827	250,2107	306,7507	275,4445
Klasse A1 Thes.	8.203	230,9637	284,5711	256,8066
Klasse B Thes.	6.400	221,7752	273,5251	247,0991
Klasse C Thes.	8.804	275,0839	335,3251	299,3967
Klasse I Thes.	692.807	352,9597	425,0880	374,9663
Klasse IZ Thes.	7	277,4372	337,4180	300,4431
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>259.234.991</b>	<b>367.522.416</b>	<b>320.185.369</b>
<b>Schroder ISF Asian Total Return</b>				
Klasse A Thes.	91.560	296,5043	386,7649	371,5943
Klasse A Thes. EUR Hedged	15.244	230,9166	311,4598	302,5697
Klasse A Aussch. GBP	2.041	366,3745	439,3019	426,7278
Klasse A Aussch. SGD	789.410	16,0554	21,6868	20,8649
Klasse A1 Thes.	99.603	277,8751	364,2794	351,7440
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.554	851,3720	1.098,1590	1.068,0725
Klasse B Thes.	13.985	274,2503	359,8869	347,8423
Klasse C Thes.	5.111.360	328,4470	426,0793	407,1264
Klasse C Thes. EUR Hedged	367.312	253,6461	340,2410	328,7214
Klasse C Aussch. GBP	4.189.952	388,4021	463,1167	447,3745
Klasse I Thes.	626.664	397,0088	508,7254	480,1381
Klasse S Thes.	77.236	343,1693	442,9629	421,1558
Klasse S Aussch.	248.488	284,2958	377,9488	367,1519
Klasse S Aussch. GBP	448.275	407,2694	483,1602	464,5325
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>4.378.863.179</b>	<b>6.597.440.679</b>	<b>5.869.401.029</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)</b>				
Klasse A Thes.	712.651	220,0962	286,3088	327,3851
Klasse A Thes. EUR	339.942	206,1951	252,1422	266,3873
Klasse A Thes. HKD	782	1.647,1427	2.142,7855	2.435,8909
Klasse A Aussch. EUR	1.723	166,1095	206,6852	222,3691
Klasse A Aussch. GBP	19.457	140,7053	166,2058	191,4949
Klasse A1 Thes.	202.128	204,9802	267,9787	307,9511
Klasse A1 Thes. EUR	61.715	192,0210	235,9887	250,5694
Klasse B Thes.	40.949	197,6679	258,6790	297,5752
Klasse B Thes. EUR	170.295	185,3089	227,9673	242,2926
Klasse C Thes.	441.712	244,8911	316,8165	360,2739
Klasse C Thes. CHF	2.452	131,8662	168,3036	184,7645
Klasse C Thes. EUR	49.622	229,6271	279,2653	293,4126
Klasse C Aussch. AV	6	230,3597	303,3602	351,0356
Klasse I Thes.	345.644	302,5876	386,6653	434,3166
Klasse S Thes.	283	255,8103	329,2926	372,6065
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>556.596.303</b>	<b>805.262.578</b>	<b>1.105.512.448</b>
<b>Schroder ISF Changing Lifestyles</b>				
Klasse A Thes.	32.640	105,0097	135,0780	129,2683
Klasse B Thes.	3.569	102,8394	133,0832	128,0999
Klasse B Thes. EUR Hedged	4.214	96,1788	129,0601	125,6336
Klasse C Thes.	1.275	107,3404	136,9781	130,0143
Klasse E Thes.	1.365	108,4778	137,9125	130,3810
Klasse I Thes.	67.964	110,5427	139,6873	131,2813
Klasse IZ Thes.	10	108,1160	137,5760	130,2720
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>12.025.998</b>	<b>16.166.251</b>	<b>9.369.314</b>
<b>Schroder ISF China A</b>				
Klasse A Thes.	2.390.061	133,2809	191,8571	182,6753
Klasse A Thes. EUR Hedged	37.608	66,4109	98,4728	-
Klasse A1 Thes.	3.145	75,6815	109,4886	104,7320
Klasse B Thes.	134.456	130,6228	189,1679	181,1966
Klasse C Thes.	21.584.260	137,0706	196,2344	185,8168
Klasse C Thes. EUR	436.519	99,3948	133,7636	117,0366
Klasse C Thes. EUR Hedged	20.570	67,1060	98,9836	-
Klasse C Thes. GBP	9.103	96,6515	-	-
Klasse E Thes.	424.845	140,5843	200,2545	188,6691
Klasse I Thes.	2.882.259	145,9566	206,3985	193,0369
Klasse IZ Thes.	751.209	138,1743	197,3526	186,4296
Klasse IZ Thes. EUR	235.936	99,9962	134,2426	117,1673
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>3.955.792.707</b>	<b>5.867.306.977</b>	<b>3.228.547.103</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF China A All Cap</b>				
Klasse A Thes.	3.445	73,2257	102,8087	-
Klasse B Thes.	484	72,7681	102,7513	-
Klasse C Thes.	86	73,7722	102,9693	-
Klasse C Thes. EUR	99.343	79,7182	104,6168	-
Klasse C Thes. GBP	185	83,5709	104,0996	-
Klasse E Thes.	9.015	74,2055	103,0730	-
Klasse I Thes.	766.781	74,8696	103,2419	-
Klasse I Thes. EUR	15	80,9659	104,8823	-
Klasse I Thes. GBP	15	84,8478	104,3632	-
Klasse IZ Thes.	15	74,0447	103,0440	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>66.843.982</b>	<b>60.725.556</b>	-
<b>Schroder ISF China Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	1.294.268	384,4891	483,7422	566,8371
Klasse A Thes. EUR	16.059	74,1059	87,6744	-
Klasse A Thes. HKD	16.661.399	16,6012	20,8881	24,3347
Klasse A Thes. RMB Hedged	13.028	6,5659	8,3200	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	4.216.699	11,3468	14,4563	17,0182
Klasse A Aussch. AV	15	71,6938	91,4193	-
Klasse A Aussch. HKD	12.285	14,4545	18,4183	21,7063
Klasse A1 Thes.	82.268	355,8423	449,9420	529,8936
Klasse B Thes.	83.613	347,5649	439,9173	518,5939
Klasse C Thes.	1.558.683	426,5137	533,6855	621,9527
Klasse D Thes.	1.532	331,2887	420,9939	498,2738
Klasse I Thes.	369.130	525,5267	649,5028	747,6309
Klasse IZ Thes.	15	118,3893	-	-
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	31	306,0234	398,8952	473,3699
Klasse K1 Thes.	673.489	66,6803	83,2793	-
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	650	73,6794	92,6158	-
Klasse K1 Thes. EUR	282	80,8231	94,8540	-
Klasse K1 Thes. HKD	780	73,6241	91,9347	-
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	140	72,5022	91,6517	-
Klasse K1 Aussch. AV	52.475	72,4409	91,6487	-
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	101	70,7735	91,4276	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.536.502.418</b>	<b>1.549.401.335</b>	<b>1.636.006.226</b>
<b>Schroder ISF Digital Infrastructure</b>				
Klasse A Thes.	993	67,8858	100,6365	-
Klasse A Aussch. AV	694	66,6388	100,5247	-
Klasse A1 Thes.	78	67,5049	100,5987	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	315	65,0873	100,4032	-
Klasse C Thes.	2.225	68,5262	100,7669	-
Klasse C Aussch. AV	6.327	67,2045	100,6327	-
Klasse C Aussch. GBP AV	48.061	99,9290	-	-
Klasse E Thes.	41.780	68,7985	100,7893	-
Klasse I Thes.	542.751	69,3076	100,9185	-
Klasse I Aussch. AV	15	68,0464	100,7807	-
Klasse IZ Thes.	15	68,7413	100,8207	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>47.000.660</b>	<b>145.819.219</b>	-

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Emerging Asia</b>				
Klasse A Thes.	12.039.004	45,0495	57,1450	58,4847
Klasse A Thes. AUD Hedged	39.960	55,6047	72,3091	74,8728
Klasse A Thes. EUR	9.383.417	42,1952	50,3154	47,5770
Klasse A Thes. GBP Hedged	27.514	33,8377	43,7672	45,1101
Klasse A Thes. HKD	7.024	337,2193	427,7916	435,2566
Klasse A Thes. SGD Hedged	31.962	57,6552	73,9186	76,0015
Klasse A Aussch. GBP	101.837	29,5306	33,9855	34,8931
Klasse A1 Thes.	10.677.095	41,4289	52,8158	54,3225
Klasse A1 Thes. EUR	261.653	38,8228	46,5260	44,2141
Klasse B Thes.	374.090	40,1847	51,2804	52,7972
Klasse B Thes. EUR	937.254	37,6893	45,2126	43,0087
Klasse C Thes.	44.927.801	50,8174	64,1083	65,2489
Klasse C Thes. EUR	5.234.270	47,5282	56,3639	53,0021
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	76.486	98,4621	-	-
Klasse I Thes.	3.209.421	63,2714	78,8421	79,2607
Klasse I Thes. EUR	3.123.011	59,2805	69,4407	64,4995
Klasse IZ Thes.	6.974.320	59,4785	74,6737	75,6367
Klasse IZ Thes. EUR	8.872.668	49,2092	58,0766	54,3501
Klasse U Thes.	23.218	80,8214	103,5504	107,0367
Klasse Z Thes. EUR	43.820	48,6532	57,5533	53,9860
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.320.188.139</b>	<b>6.767.757.115</b>	<b>6.328.404.906</b>
<b>Schroder ISF Emerging Europe *</b>				
Klasse A Thes.	6.447.702	13,8336	42,7807	32,6665
Klasse A Thes. NOK	16.554	146,5904	431,5135	344,5439
Klasse A Aussch.	803.843	9,4532	30,3807	23,9017
Klasse A Aussch. GBP	74.270	8,3532	25,4853	21,4717
Klasse A1 Thes.	561.023	12,7398	39,5955	30,3847
Klasse A1 Thes. USD	625.820	13,5399	44,7644	37,1789
Klasse B Thes.	702.012	12,0657	37,5379	28,8353
Klasse B Aussch.	21.607	8,3712	27,0695	21,4625
Klasse C Thes.	7.298.638	16,0109	49,2411	37,3917
Klasse C Aussch.	99.135	10,4430	33,3667	26,1024
Klasse I Thes.	202.531	20,2639	61,5394	46,1590
Klasse IZ Thes.	15	47,3533	145,2453	109,9940
Klasse X9 Thes. – Side Pocket	3.123	0,0240	-	-
Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	996.877	0,0240	-	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>243.487.639</b>	<b>1.069.184.407</b>	<b>666.392.581</b>

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>				
Klasse A Thes.	11.220.181	14,8493	19,5180	20,6654
Klasse A Thes. AUD Hedged	9.044	126,7959	170,9484	183,1197
Klasse A Thes. CZK	1.421	332,9118	423,3359	437,4754
Klasse A Thes. EUR	12.931.086	13,8805	17,1514	16,7782
Klasse A Thes. EUR Hedged	528.124	9,7747	13,2734	14,2159
Klasse A Thes. SEK	1.174	152,0028	173,1606	165,7984
Klasse A Aussch.	1.067.573	11,5345	15,5228	16,7624
Klasse A1 Thes.	3.353.269	13,4334	17,7457	18,8824
Klasse A1 Thes. EUR	5.391.928	12,5841	15,6269	15,3639
Klasse B Thes.	653.029	12,6820	16,7694	17,8619
Klasse B Thes. EUR	1.599.792	11,8668	14,7508	14,5171
Klasse C Thes.	35.653.734	17,5898	22,9362	24,0919
Klasse C Thes. AUD	66.138	25,8649	31,5654	31,1264
Klasse C Thes. EUR	4.865.672	16,5196	20,2493	19,6521
Klasse C Thes. EUR Hedged	888.042	10,1672	13,7006	14,5558
Klasse C Aussch.	989.710	12,5171	16,7101	17,8984
Klasse I Thes.	51.229.350	22,4504	28,9883	30,1504
Klasse I Thes. EUR	28.527.347	20,9922	25,4804	24,4858
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	98,3905	-	-
Klasse S Thes.	5.608	18,1394	23,5936	24,7198
Klasse S Aussch.	301.171	15,2240	20,2725	21,6586
Klasse X Thes.	20.305.800	19,9845	26,1103	27,4794
Klasse X1 Thes. GBP	1.691.505	16,7130	19,4376	20,1910
Klasse X2 Thes.	18.054.124	20,3410	26,4623	27,7303
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	72.227	10,2568	13,8018	14,6347
Klasse X3 Thes.	4.398.990	20,4419	26,5495	27,7746
Klasse X3 Thes. EUR	2.976.920	16,7284	20,4240	19,7413
Klasse X3 Thes. GBP	11.136.037	16,8967	19,5835	20,2716
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>4.230.399.164</b>	<b>5.589.125.325</b>	<b>5.762.981.173</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>				
Klasse A Thes.	63.729	104,4182	131,4678	135,7386
Klasse C Thes.	2.837	107,3499	134,4173	138,0276
Klasse C Thes. GBP	15	87,6537	97,8915	99,4015
Klasse E Thes.	153.195	111,1778	138,3786	141,2489
Klasse I Thes.	1.434.135	114,1922	141,2366	143,2437
Klasse IZ Thes.	15	108,2122	135,2122	138,4648
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>187.761.204</b>	<b>220.757.794</b>	<b>183.150.824</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b>				
Klasse A Thes.	15	86,4467	95,2780	-
Klasse B Thes.	15	85,1853	94,9533	-
Klasse B Thes. EUR	15	94,3636	98,8297	-
Klasse C Thes.	15	86,5127	95,4293	-
Klasse C Thes. EUR	532	95,9308	99,3460	-
Klasse C Thes. GBP	15	96,4223	94,7997	-
Klasse E Thes.	2.515	87,3056	95,6824	-
Klasse E Thes. EUR	50.113	96,7038	99,6426	-
Klasse E Thes. GBP	15	97,1026	94,9429	-
Klasse I Thes.	461.574	88,2564	96,0209	-
Klasse I Thes. EUR	15	97,7432	99,9733	-
Klasse IZ Thes.	15	86,8887	95,5653	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>46.193.463</b>	<b>43.069.597</b>	-
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>				
Klasse A Thes.	3.780	137,0587	150,8290	123,7327
Klasse B Thes.	15	135,4427	149,7867	123,5493
Klasse C Thes.	15.387	139,5881	152,4050	123,9600
Klasse C Thes. GBP Hedged	2.355	135,8106	150,9317	123,6055
Klasse C Aussch. AV	16	93,9994	-	-
Klasse E Thes.	190.684	95,5213	103,8892	-
Klasse E Aussch. AV	16	94,3202	-	-
Klasse I Thes.	101.391	142,6610	154,2168	124,2611
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	138,7954	152,7988	123,9199
Klasse IZ Thes.	144.022	140,3126	152,8186	124,0367
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	136,4685	151,3695	123,6819
Klasse S Thes.	15	140,9887	153,1880	124,0553
Klasse S Thes. GBP Hedged	100	136,9141	151,6458	123,7203
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>55.995.297</b>	<b>51.274.183</b>	<b>12.504.826</b>
<b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>				
Klasse A Thes.	103.803	91,5661	105,0979	92,5880
Klasse A Aussch.	3.361.502	28,8141	35,5190	33,5751
Klasse A Aussch. SGD Hedged	8.891	78,5013	94,6779	88,8358
Klasse A Aussch. USD Hedged	299.339	55,0299	65,8807	61,7399
Klasse A1 Thes.	37.960	85,2558	98,3475	87,0707
Klasse A1 Aussch.	934.655	26,8518	33,2660	31,6013
Klasse B Thes.	149.019	83,5442	96,4686	85,4979
Klasse B Aussch.	2.245.549	26,3102	32,6276	31,0264
Klasse C Thes.	42.758	101,9562	116,0915	101,4604
Klasse C Aussch.	271.536	32,0997	39,2533	36,8067
Klasse C Aussch. MF	1.318	32,1461	39,2819	36,8293
Klasse IZ Thes.	13	102,8518	116,8222	101,8136
Klasse Z Thes.	1.223	102,9785	117,2559	102,4769
Klasse Z Aussch.	9.743	33,7758	41,3003	38,7271
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>235.728.158</b>	<b>320.218.191</b>	<b>360.795.969</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF European Innovators</b>				
Klasse A Thes.	26.764	161,6180	232,0230	177,0052
Klasse A Aussch.	2.818	150,8286	219,2174	168,7252
Klasse A Aussch. GBP	84	135,7343	186,7660	154,9234
Klasse B Thes.	648	88,8285	128,2633	–
Klasse C Thes.	19.003	174,6719	248,7605	188,2554
Klasse C Aussch.	4.341	163,1393	235,2056	179,5931
Klasse C Aussch. GBP	2.359	140,5969	191,9605	157,9921
Klasse C Aussch. GBP Hedged	885	142,9162	203,7993	154,8747
Klasse E Thes.	31.295	194,6026	275,7639	207,6414
Klasse E Thes. GBP	11	155,4832	208,5304	169,1824
Klasse I Thes.	59.863	201,5046	284,1678	212,9507
Klasse IZ Thes.	9	174,8955	248,5380	187,6821
Klasse S Aussch.	1.713	164,9204	237,1015	180,5463
Klasse S Aussch. GBP	2.228	143,0230	194,5342	159,5192
Klasse Z Thes.	225	176,2055	250,9492	189,8636
Klasse Z Thes. GBP	11	150,9169	203,5149	165,8922
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>28.206.302</b>	<b>39.401.893</b>	<b>33.135.001</b>
<b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	641.090	36,4797	49,7315	45,7564
Klasse A Thes. USD Hedged	40.345	55,0181	72,6563	66,2225
Klasse A Aussch.	38.726	29,3332	40,8475	38,0881
Klasse A1 Thes.	356.839	33,1555	45,4274	42,0048
Klasse A1 Thes. USD	284.334	35,3331	51,2900	51,5650
Klasse B Thes.	501.777	30,6631	42,0542	38,9249
Klasse B Aussch.	15.785	25,3492	35,5151	33,3164
Klasse C Thes.	31.892	43,6076	58,9745	53,8228
Klasse C Aussch.	4.940	32,1918	44,4646	41,1291
Klasse IZ Thes.	37	44,0133	59,3556	54,0307
Klasse S Thes.	963	45,1524	60,9090	55,4556
Klasse Z Thes.	98.108	44,1901	59,7628	54,5474
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>69.566.273</b>	<b>103.284.726</b>	<b>118.004.527</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF European Special Situations</b>				
Klasse A Thes.	726.780	210,0365	295,0622	234,3053
Klasse A Thes. GBP	5.412	206,0927	274,1827	234,7112
Klasse A Thes. USD	15	78,2488	-	-
Klasse A Aussch. GBP	1.008	176,1162	238,3473	206,8494
Klasse A Aussch. USD AV	15	76,9680	-	-
Klasse A1 Thes.	44.654	193,8113	273,6382	218,3807
Klasse B Thes.	118.164	189,4527	267,7544	213,9045
Klasse C Thes.	503.776	229,4071	319,6931	251,8693
Klasse C Thes. GBP	968	219,4439	289,6125	246,1609
Klasse C Thes. USD	13.294	202,8834	299,5574	256,5080
Klasse C Aussch.	47.229	180,3602	255,6663	203,8115
Klasse C Aussch. GBP	1.392	184,6647	247,8998	213,0445
Klasse I Thes.	307.008	297,6622	410,7694	320,4662
Klasse IZ Thes.	30.856	234,4158	325,9149	256,8517
Klasse IZ Thes. USD	15	79,0348	-	-
Klasse IZ Aussch. AV	15	82,7287	-	-
Klasse K1 Thes.	15.523	232,4989	323,4286	254,6268
Klasse K1 Thes. USD	15	79,0099	-	-
Klasse K1 Aussch. AV	15	82,6900	-	-
Klasse S Thes.	48	236,0486	328,1662	258,1549
Klasse S Aussch.	5.558	201,6634	285,1470	226,6667
Klasse Z Thes.	1.549	230,5738	321,3338	253,1212
Klasse Z Thes. GBP	786	220,0090	290,3591	246,5712
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>416.216.152</b>	<b>924.282.606</b>	<b>664.884.996</b>
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>				
Klasse A Thes.	37.112	132,0077	154,7497	126,9849
Klasse A Thes. USD	15	116,5022	-	-
Klasse A Thes. USD Hedged	7.048	102,6049	116,9232	-
Klasse A Aussch. AV	15	106,6511	-	-
Klasse A Aussch. GBP AV	15	108,5756	-	-
Klasse A Aussch. SV	25.876	94,6904	113,9580	-
Klasse A Aussch. USD SV	1.743	84,5205	107,7676	-
Klasse A1 Thes.	1.659	98,1930	115,6873	-
Klasse A1 Thes. USD Hedged	12.015	101,7260	116,4917	-
Klasse B Thes.	10.770	129,2613	152,4419	125,8661
Klasse C Thes.	3.652	135,7350	158,0468	128,7984
Klasse C Thes. USD	15	116,6402	-	-
Klasse C Aussch. AV	15	106,7683	-	-
Klasse C Aussch. GBP SV	2.917	99,1104	112,1910	-
Klasse C Aussch. SV	31.838	95,8462	114,5685	-
Klasse C Aussch. USD SV	13.845	85,5310	108,3289	-
Klasse I Thes.	364.492	140,4604	162,1500	131,0337
Klasse IZ Thes.	15	137,1793	159,2947	129,4720
Klasse S Aussch. SV	21.877	96,2660	114,7869	-
Klasse X Aussch. GBP	10.941	94,9974	106,9460	-
Klasse Z Thes.	15	106,9153	-	-
Klasse Z Aussch. GBP AV	15	108,7070	-	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>70.340.166</b>	<b>126.700.908</b>	<b>31.503.867</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF European Sustainable Value</b>				
Klasse A Thes.	685.126	20,9658	23,2678	17,7862
Klasse A Aussch.	655.056	10,1948	11,8415	9,4228
Klasse A Aussch. GBP	45.185	9,4302	10,3919	8,8240
Klasse A Aussch. RMB Hedged	3.218	115,1973	130,5739	103,6497
Klasse A Aussch. SGD Hedged	471.382	26,0698	29,5706	23,3773
Klasse A Aussch. USD Hedged	482.391	21,0106	23,6646	18,6927
Klasse A1 Thes.	117.700	18,8528	21,0277	16,1537
Klasse A1 Thes. USD Hedged	38.840	29,4825	31,9720	24,3901
Klasse A1 Aussch.	155.430	10,1192	11,8128	9,4459
Klasse A1 Aussch. USD Hedged	137.685	20,5758	23,2928	18,4883
Klasse B Thes.	424.195	17,6709	19,7291	15,1727
Klasse B Aussch.	888.669	8,9121	10,4142	8,3367
Klasse C Thes.	164.897	25,8342	28,4427	21,5710
Klasse C Aussch.	4.841	11,9982	13,8178	10,9078
Klasse IZ Thes.	67	26,0678	28,6272	21,6494
Klasse Z Thes.	86	26,1348	28,7506	21,7933
Klasse Z Aussch.	16.509	12,1391	13,9868	11,0411
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>67.122.032</b>	<b>92.702.664</b>	<b>68.291.968</b>
<b>Schroder ISF European Value</b>				
Klasse A Thes.	1.139.886	71,7825	73,0714	56,4606
Klasse A Thes. SGD Hedged	5.559	118,8693	118,3727	90,8646
Klasse A Thes. USD	54.202	79,1178	85,6810	71,6593
Klasse A Aussch.	140.035	49,4679	52,4049	41,7031
Klasse A1 Thes.	85.045	66,0995	67,6237	52,5156
Klasse B Thes.	204.153	63,9932	65,5340	50,9414
Klasse C Thes.	1.347.059	81,6393	82,4470	63,2068
Klasse C Aussch.	3.752	53,4677	56,1819	44,3452
Klasse I Thes.	2.072.104	107,9468	107,9504	81,9381
Klasse IZ Thes.	23	81,8328	82,3783	62,9746
Klasse Z Thes.	49	82,4920	83,2457	63,7806
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>445.774.295</b>	<b>353.843.436</b>	<b>190.140.681</b>
<b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>				
Klasse A Thes.	805.060	167,8091	193,8141	150,8137
Klasse A Thes. EUR	34.422	93,9476	-	-
Klasse A Thes. NOK	395	1.567,6128	1.620,9464	1.218,8225
Klasse A Thes. SEK	61.342	1.657,0975	1.659,8063	1.167,9319
Klasse A Thes. SGD	53.519	87,8759	-	-
Klasse A Aussch.	30.018	123,4359	147,6495	117,5842
Klasse A1 Thes.	92.981	158,6123	183,9873	143,8811
Klasse A1 Thes. EUR	3.043	93,5106	-	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	30.587	472,9202	535,0679	420,1118
Klasse B Thes.	187.615	157,0664	182,5594	142,9094
Klasse B Thes. EUR	8.474	93,4114	-	-
Klasse C Thes.	144.244	178,9856	205,5914	159,0871
Klasse C Thes. EUR	449.801	185,3311	200,2006	143,1351
Klasse C Thes. GBP	25.928	188,4557	193,2738	147,9762
Klasse I Thes.	207.227	217,9036	247,3533	189,0659
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>370.042.442</b>	<b>455.709.416</b>	<b>418.208.146</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Cities</b>				
Klasse A Thes.	460.874	164,2414	231,5827	187,5288
Klasse A Thes. EUR	92.058	182,8866	242,4158	181,3621
Klasse A Thes. EUR Hedged	246.232	128,5701	187,4819	153,5000
Klasse A Thes. HKD	15	88,7239	125,2287	–
Klasse A Aussch. EUR	52.859	144,5764	196,8771	149,8480
Klasse A1 Thes.	43.639	152,0412	215,4524	175,3213
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	23.373	119,0124	174,4350	143,5601
Klasse B Thes.	125.591	148,3646	210,4499	171,4417
Klasse B Thes. EUR Hedged	68.675	116,1428	170,4052	140,3629
Klasse C Thes.	499.406	184,8761	258,6107	207,7363
Klasse C Thes. CHF	25	145,2484	199,9873	154,7233
Klasse C Thes. EUR	138.441	156,0801	204,8905	151,7715
Klasse C Thes. EUR Hedged	137.580	144,2796	208,7568	169,5387
Klasse C Thes. GBP Hedged	5.865	75,6100	–	–
Klasse C Thes. USD Hedged	18.834	85,1684	104,7128	–
Klasse C Aussch.	141.879	136,9015	196,8907	160,8298
Klasse C Aussch. GBP Hedged	638	91,5962	–	–
Klasse I Thes.	1.390.709	226,1305	313,2245	249,1439
Klasse IZ Thes.	73.612	186,2512	259,9630	208,2884
Klasse X Aussch.	13	141,4327	202,8948	165,3472
Klasse Z Thes. EUR Hedged	12.768	146,0732	211,3317	171,6509
Klasse Z Aussch. EUR	42.643	158,1641	213,6481	161,3106
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>667.918.989</b>	<b>909.726.345</b>	<b>374.489.111</b>
<b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b>				
Klasse A Thes.	32.518.139	20,4453	27,2581	24,7078
Klasse A Thes. EUR	18.151.976	25,8621	32,4125	27,1454
Klasse A Thes. EUR Hedged	20.547.392	16,6280	23,0201	21,1297
Klasse A Thes. HKD	22.973	7,9598	10,6072	–
Klasse A Thes. SGD	3.351.232	18,5698	24,8888	22,1102
Klasse A1 Thes.	3.943.709	19,0219	25,4875	23,2182
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1.006.326	15,5048	21,5709	19,8968
Klasse B Thes.	9.005.277	19,0532	25,5549	23,3034
Klasse B Thes. EUR	359.629	23,5604	29,7057	25,0279
Klasse B Thes. EUR Hedged	4.642.404	15,1877	21,1518	19,5278
Klasse C Thes.	12.478.406	22,7027	30,0264	27,0003
Klasse C Thes. EUR	22.475.707	28,6619	35,6354	29,6065
Klasse C Thes. EUR Hedged	385.957	7,6519	10,5129	–
Klasse C Aussch.	699.373	26,7251	35,9599	32,6650
Klasse I Thes.	4.533.799	27,2702	35,7159	31,8003
Klasse IZ Thes.	12.635.456	10,5170	13,8777	12,4493
Klasse IZ Thes. GBP	260.574	45,9623	54,1235	48,0415
Klasse Z Thes.	884.816	22,7549	30,0953	27,0618
Klasse Z Thes. EUR	2.551.731	29,0139	36,0736	29,9694
Klasse Z Thes. EUR Hedged	70.998	17,2905	23,7456	21,6201
Klasse Z Aussch. GBP	66.918	40,3276	48,4241	43,5262
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>3.291.403.181</b>	<b>5.115.271.482</b>	<b>2.555.382.603</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>				
Klasse A Thes.	60	80,4261	107,5453	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	77,2727	107,1758	-
Klasse B Thes.	317	76,4258	102,7527	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	73,4226	102,4429	-
Klasse C Thes.	313	81,2851	107,7633	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	280	78,0885	107,4286	-
Klasse E Thes.	15	81,6707	107,8240	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	78,3868	107,4598	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	79,5559	107,6466	-
Klasse I Thes.	444.162	82,2685	107,9965	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	79,0023	107,6194	-
Klasse IZ Thes.	15	81,5713	107,8333	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>36.663.261</b>	<b>63.844.649</b>	-
<b>Schroder ISF Global Disruption</b>				
Klasse A Thes.	168.870	151,7418	214,7232	191,5038
Klasse A Thes. EUR Hedged	14.651	96,4930	141,5800	127,8311
Klasse A Thes. SGD	20	75,3713	107,2513	-
Klasse A1 Thes.	7.394	86,0332	122,3473	109,6529
Klasse B Thes.	24.198	150,0806	213,1536	190,8175
Klasse B Thes. EUR Hedged	60.599	124,3053	183,0675	165,8975
Klasse C Thes.	689.726	156,6958	219,9783	194,6213
Klasse C Thes. EUR Hedged	16.231	98,7963	143,5814	128,4311
Klasse C Thes. GBP	8.054	110,2996	138,1717	120,9526
Klasse C Aussch. GBP AV	19	108,3426	136,8324	120,3570
Klasse E Thes.	5.013	158,8539	222,1623	195,8203
Klasse F Thes. SGD	21	95,7467	-	-
Klasse I Thes.	492.056	163,1148	226,7386	198,6346
Klasse IZ Thes.	6.818	158,4021	221,8093	195,7053
Klasse U Thes.	50.518	74,4756	106,4560	-
Klasse X Thes.	1.710.599	78,0876	109,3004	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>369.779.197</b>	<b>701.236.895</b>	<b>316.108.245</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>				
Klasse A Thes.	1.713.366	12,2226	13,1457	11,2471
Klasse A Thes. EUR Hedged	524.949	13,2090	14,6986	12,7219
Klasse A Thes. SGD	116.579	11,6190	12,5628	10,5337
Klasse A Aussch.	52.593.859	3,7719	4,3561	3,9993
Klasse A Aussch. AUD Hedged	6.213.577	6,1668	7,2435	6,6989
Klasse A Aussch. EUR Hedged	7.982.170	6,3490	7,5844	7,0450
Klasse A Aussch. RMB Hedged	5.076.487	37,3679	43,4268	39,8842
Klasse A Aussch. SGD	8.171.211	3,6596	4,2488	3,8228
Klasse A1 Thes.	700.968	11,3663	12,2857	10,5634
Klasse A1 Aussch.	15.884.698	3,5118	4,0761	3,7607
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	3.884.730	6,0110	7,2160	6,7362
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1.418.766	15,2569	17,4461	16,2256
Klasse AX Aussch.	27.027.655	3,7835	4,3675	4,0077
Klasse B Thes.	828.000	11,1227	12,0345	10,3581
Klasse B Aussch.	12.875.705	3,5272	4,0980	3,7848
Klasse B Aussch. EUR Hedged	8.133.371	5,9360	7,1347	6,6662
Klasse C Thes.	2.538.199	13,6131	14,5244	12,3276
Klasse C Thes. EUR Hedged	675	13,7569	15,1879	13,0399
Klasse C Aussch.	2.558.389	4,2158	4,8298	4,3987
Klasse C Aussch. EUR Hedged	271.225	9,4866	11,2433	10,3617
Klasse C Aussch. GBP	6.724.425	3,5277	3,6068	3,2503
Klasse CX Aussch.	7.661.927	4,2475	4,8641	4,4279
Klasse IZ Thes.	131	13,7337	14,6157	12,3738
Klasse J Aussch. JPY	57.599.727	805,2893	844,0766	723,5463
Klasse Z Aussch. GBP	1.203.420	3,7480	3,8320	3,4533
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.125.998.499</b>	<b>1.444.881.565</b>	<b>1.505.453.562</b>
<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	7.210.458	17,3400	22,0169	23,1550
Klasse A Thes. EUR	5.111.744	20,9946	25,0588	24,3502
Klasse A Thes. HKD	479	140,2808	178,1483	186,2576
Klasse A Thes. SGD	855.336	15,3239	19,5601	20,1601
Klasse A Aussch.	221.722	14,1623	18,3529	19,6558
Klasse A1 Thes.	1.852.647	16,1291	20,5823	21,7543
Klasse A1 Thes. EUR	379.884	19,5427	23,4430	22,8926
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.292.061	62,1401	78,0879	83,1999
Klasse B Thes.	337.537	15,7445	20,1113	21,2777
Klasse B Thes. EUR	1.130.394	19,0515	22,8765	22,3629
Klasse C Thes.	27.146.855	19,1193	24,1435	25,2520
Klasse C Thes. EUR	3.125.412	23,0931	27,4114	26,4886
Klasse C Thes. GBP	9.970	98,9752	-	-
Klasse D Thes.	16.163	14,8877	19,0931	20,2806
Klasse D Thes. EUR	13.912	17,9852	21,6828	21,2799
Klasse I Thes.	12.502.973	23,2978	29,0599	30,0211
Klasse IZ Thes.	13.815.430	19,2659	24,2721	25,3262
Klasse X Thes.	78	19,4283	24,3947	25,3783
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.492.053.419</b>	<b>1.961.510.535</b>	<b>1.789.375.295</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	12.685	150,8072	181,4411	161,9223
Klasse B Thes.	1.513	145,2265	175,7897	157,7463
Klasse C Thes.	167.361	157,8511	188,8706	167,6334
Klasse C Thes. EUR	66.177	147,1563	165,5170	135,7371
Klasse I Thes.	549.014	178,3509	210,7907	184,7841
Klasse IZ Thes.	12	159,3048	190,0966	168,2368
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>136.860.642</b>	<b>176.168.599</b>	<b>128.070.625</b>
<b>Schroder ISF Global Energy</b>				
Klasse A Thes.	7.095.500	16,2796	12,2647	8,3288
Klasse A Thes. CHF	21.877	20,2722	15,0679	9,8758
Klasse A Thes. EUR	2.736.915	15,2685	10,8134	6,7851
Klasse A Thes. EUR Hedged	926.519	9,4938	7,3900	5,0786
Klasse A Aussch. EUR	232.392	12,3699	9,0113	5,7810
Klasse A Aussch. GBP	41.759	10,8311	7,4895	5,1474
Klasse A1 Thes.	5.988.959	15,0989	11,4315	7,8016
Klasse A1 Thes. EUR	335.628	14,0716	10,0155	6,3156
Klasse B Thes.	969.548	14,7492	11,1785	7,6370
Klasse C Thes.	769.726	18,0334	13,5102	9,1245
Klasse C Thes. CHF	11.451	21,1097	15,6057	10,1749
Klasse C Thes. EUR	3.021.417	17,0661	12,0212	7,5015
Klasse C Aussch.	925	14,6243	11,2697	7,7814
Klasse C Aussch. GBP	1.586.239	12,2385	8,4171	5,7528
Klasse I Thes.	2.931.307	22,1215	16,3731	10,9219
Klasse IZ Thes.	217.755	18,1911	13,5963	9,1558
Klasse Z Thes. EUR	98.920	17,4681	12,2691	7,6374
Klasse Z Aussch. GBP	997.055	12,6276	8,6618	5,9024
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>461.744.301</b>	<b>416.385.447</b>	<b>338.672.256</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b>				
Klasse A Thes.	2.079.119	191,7505	203,8381	213,9535
Klasse A Thes. CHF Hedged	36.938	175,7890	193,9268	206,5134
Klasse A Thes. CZK Hedged	138	2.641,8253	-	-
Klasse A Thes. EUR	271.666	96,5502	96,4952	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	695.676	175,7945	194,5908	206,8363
Klasse A Thes. SGD Hedged	54.193	86,7587	93,5152	-
Klasse A Aussch. EUR QV	52.532	95,2209	96,3678	-
Klasse A1 Thes.	50.828	148,3916	158,5333	167,2353
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	230.388	497,0255	529,2729	563,5184
Klasse B Thes.	201.308	188,3899	201,4687	212,7498
Klasse B Thes. EUR Hedged	190.961	172,7525	192,3640	205,6845
Klasse C Thes.	2.268.699	197,0767	207,8389	216,4235
Klasse C Thes. CHF Hedged	181.633	180,7530	197,8073	208,9401
Klasse C Thes. EUR	160.370	105,8725	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	476.963	180,7106	198,4294	209,1668
Klasse C Thes. GBP Hedged	601.861	147,8314	160,1253	167,9639
Klasse C Aussch. GBP	147.719	123,9105	118,0859	123,1187
Klasse E Thes.	422.004	199,7273	209,8384	217,6707
Klasse E Thes. CHF Hedged	192	183,1433	199,6791	210,1221
Klasse E Thes. EUR Hedged	41.689	183,0702	200,2805	210,3325
Klasse E Thes. GBP Hedged	102.007	149,7629	161,6188	168,8215
Klasse E Aussch. GBP	28.789	125,0536	118,7284	123,3201
Klasse I Thes.	300.860	203,9810	213,0132	219,6173
Klasse IZ Thes.	1.139.654	198,7493	209,1089	217,2150
Klasse U Thes.	15	97,9320	-	-
Klasse Y Aussch. EUR AV	2	1.973,9154	1.965,4238	1.903,1929
Klasse Z Thes. EUR	15	94,5536	-	-
Klasse Z Aussch. EUR QV	15	94,5006	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.804.946.092</b>	<b>1.613.552.893</b>	<b>738.834.876</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>				
Klasse A Thes.	217.463	204,2961	220,5570	186,0875
Klasse A Thes. EUR	217.043	191,4625	194,2923	151,4629
Klasse A Aussch.	304.633	114,2062	127,0831	110,4814
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	244	143,9676	162,6862	142,3472
Klasse A Aussch. GBP	40.669	103,6841	103,6439	89,6156
Klasse A Aussch. HKD	23.122	868,0317	965,9849	834,8873
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1.724	1.418,1026	1.609,2753	1.404,8877
Klasse A1 Thes.	82.127	189,0941	205,1673	173,9740
Klasse A1 Thes. EUR	22.185	177,4058	180,9440	141,7594
Klasse A1 Aussch.	79.735	107,6222	120,3576	105,1633
Klasse B Thes.	8.985	184,0223	199,8616	169,6422
Klasse B Thes. EUR	35.729	172,5413	176,1585	138,1487
Klasse C Thes.	122.674	231,1107	247,5157	207,1849
Klasse C Thes. EUR	78.692	216,6422	218,0866	168,6665
Klasse C Aussch.	64.695	127,3033	140,5472	121,2320
Klasse C Aussch. EUR QV	15	97,2559	-	-
Klasse I Thes.	127.837	282,8011	299,9303	248,5827
Klasse I Thes. EUR	2.646	265,0528	264,2571	202,3604
Klasse IZ Thes.	8	233,2285	249,0720	207,9154
Klasse S Aussch. GBP QV	16	105,9660	104,4872	-
Klasse U Thes.	30.359	197,8449	215,2445	183,0373
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	6.785	138,7652	158,2869	139,8852
Klasse U Aussch. MF	41.748	110,6020	124,0212	108,6749
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	22.601	1.362,8165	1.562,2033	1.379,9495
Klasse Z Thes. EUR	218	218,7993	220,2705	170,3506
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>272.739.191</b>	<b>412.203.532</b>	<b>269.146.252</b>
<b>Schroder ISF Global Gold</b>				
Klasse A Thes.	612.883	104,0471	118,4775	145,4014
Klasse A Thes. CHF Hedged	1.597	84,4941	100,4131	125,5528
Klasse A Thes. EUR Hedged	206.082	86,7165	102,5552	127,7304
Klasse A Thes. HKD	15	74,7804	85,1790	-
Klasse A Thes. PLN Hedged	840.588	387,7042	435,5283	541,4430
Klasse A Thes. RMB Hedged	894	695,0751	794,9940	954,9661
Klasse A Thes. SGD Hedged	138.780	136,1972	157,1712	194,0957
Klasse A Aussch.	4.937	96,2099	111,5826	139,8000
Klasse A Aussch. GBP Hedged	22.887	59,0419	70,6874	89,4546
Klasse A1 Thes.	255.773	100,7055	115,2476	142,1500
Klasse C Thes.	84.647	109,6258	123,8337	150,7437
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.943	89,0658	105,0047	130,2411
Klasse C Thes. EUR Hedged	109.133	91,2811	107,1571	132,3703
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	91,6779	-	-
Klasse C Aussch.	164	101,6319	116,8455	145,1000
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1.107.397	62,0729	73,6800	92,4873
Klasse I Thes.	289.064	116,8535	130,7181	157,5885
Klasse I Thes. EUR Hedged	5.842	97,4619	113,3040	138,5592
Klasse IZ Thes.	14	110,5875	124,5699	151,2467
Klasse S Thes.	18	111,6082	125,5797	152,1639
Klasse U Thes.	69.980	99,7841	114,7589	142,2545
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>343.650.539</b>	<b>337.224.934</b>	<b>461.497.448</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>				
Klasse A Thes.	30.039	146,8219	163,4184	134,5176
Klasse A Thes. GBP Hedged	3.816	127,7557	145,7051	120,8750
Klasse B Thes.	14.290	138,9074	155,5471	128,7962
Klasse C Thes.	930.785	158,4535	174,7861	142,6390
Klasse C Thes. EUR	60.885	97,7131	101,3498	-
Klasse C Thes. GBP	43.277	215,4661	212,1099	171,2655
Klasse C Thes. GBP Hedged	108.904	137,8435	155,8219	128,1061
Klasse C Aussch.	178.013	125,4242	143,0577	120,0468
Klasse E Thes.	15.181	163,8631	180,2695	146,6463
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	142,5874	160,7263	131,7747
Klasse I Thes.	73.760	173,3823	189,5913	153,2909
Klasse IZ Thes.	12	159,6761	175,8338	143,2031
Klasse S Aussch. GBP AV	16	105,3248	106,6454	-
Klasse X Thes.	199.485	97,5979	107,5037	-
Klasse X Aussch.	256.744	134,3866	153,1021	128,2294
Klasse X1 Thes.	213.122	103,1231	113,4314	-
Klasse Y Thes. NOK	2.640.892	975,1264	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>565.128.890</b>	<b>729.471.227</b>	<b>282.892.175</b>
<b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	130.018	240,1786	308,4247	260,6941
Klasse A Aussch.	3.495	212,2955	275,8612	235,5388
Klasse A1 Thes.	20.590	222,4345	287,0650	243,8580
Klasse A1 Thes. EUR	23.382	210,3770	255,2267	200,3230
Klasse B Thes.	16.847	216,6825	279,9246	238,0358
Klasse C Thes.	6.648	264,0991	337,2765	283,5149
Klasse I Thes.	699.464	328,8799	414,8839	344,4850
Klasse IZ Thes.	7	266,5669	339,5167	284,5851
Klasse Z Thes. EUR	2.572	228,3673	273,4753	211,8559
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>277.872.543</b>	<b>323.294.206</b>	<b>190.567.523</b>
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b>				
Klasse A Thes.	448.416	92,9200	102,0154	-
Klasse A Thes. CZK Hedged	101	2.445,5488	-	-
Klasse A Thes. EUR	47.597	97,7462	100,8819	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	95,6261	-	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	100	96,0192	-	-
Klasse A Thes. PLN Hedged	4.925	402,4666	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	739	135,3731	-	-
Klasse A Aussch. EUR	1.001	95,3641	100,8543	-
Klasse A1 Thes.	1.648	92,3965	101,9227	-
Klasse B Thes.	7.602	92,2745	101,8953	-
Klasse C Thes.	83.508	93,8633	102,2048	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.897	90,5450	101,9533	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	37.731	91,8089	102,0957	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	38.831	89,2527	101,7935	-
Klasse E Thes.	597.130	94,2941	102,2997	-
Klasse E Thes. GBP	15	104,3354	100,9556	-
Klasse I Thes.	1.900.158	95,0126	102,4489	-
Klasse IZ Thes.	15	94,1813	102,2827	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>301.368.113</b>	<b>150.454.307</b>	<b>-</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>				
Klasse A Thes.	1.875.878	288,4335	351,4403	294,6312
Klasse A Thes. CZK Hedged	101	2.447,7412	-	-
Klasse A Thes. EUR	3.023	91,5978	104,9221	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	647.785	238,5503	300,9736	255,3910
Klasse A Thes. SGD	10.838	84,8915	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	140	105,2114	-	-
Klasse A Aussch. EUR AV	15	90,1174	104,7132	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	49.758	207,1064	265,4069	227,4933
Klasse A1 Thes.	101.577	100,0720	122,5457	103,2578
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	93.205	442,0901	533,6301	453,0054
Klasse B Thes.	41.759	283,1635	346,9239	292,4637
Klasse B Thes. EUR Hedged	31.291	234,4410	297,3623	253,6415
Klasse C Thes.	3.810.486	313,2575	378,6480	314,9160
Klasse C Thes. EUR	155.912	98,4405	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	257.661	259,3211	324,5379	273,0351
Klasse C Thes. GBP	20.611	97,8021	105,5016	-
Klasse C Thes. SGD	224.524	95,5829	116,1481	-
Klasse C Aussch. QV	16.466	84,1564	103,3279	-
Klasse F Thes. SGD	203.875	169,8295	207,7128	170,4177
Klasse I Thes.	1.385.292	95,8430	114,9494	-
Klasse I Thes. GBP	994.836	320,3660	342,8815	279,9389
Klasse I Aussch. GBP QV	1.345.148	308,7952	335,6951	276,8112
Klasse I Aussch. QV	15	93,5843	113,9391	-
Klasse IZ Thes.	245.284	314,8165	380,0315	315,6283
Klasse IZ Thes. EUR	524	110,7169	125,6144	-
Klasse S Aussch. GBP	363.027	302,6068	330,8048	274,3184
Klasse U Thes.	125.287	87,5966	107,7992	-
Klasse X Thes. JPY	514.872	11.091,4186	11.657,2990	-
Klasse X Aussch. JPY	17	10.849,9433	11.576,0052	-
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2.211	260,5984	326,4776	274,9419
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>3.366.332.184</b>	<b>3.569.859.902</b>	<b>1.352.779.297</b>
<b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>				
Klasse A Thes.	15	89,4647	103,6300	-
Klasse A1 Thes.	15	89,2307	103,6220	-
Klasse B Thes. EUR	15	94,7435	103,4521	-
Klasse C Thes.	3.053	90,4756	103,7227	-
Klasse C Thes. EUR	9.485	92,1903	-	-
Klasse C Thes. GBP	20.534	97,0238	-	-
Klasse C Aussch.	63.622	86,8263	103,6180	-
Klasse C Aussch. GBP A	548	98,3177	-	-
Klasse E Thes.	15.213	90,8020	103,7427	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	87,4485	103,6307	-
Klasse I Thes.	143.445	91,4286	103,8046	-
Klasse I Aussch. QV	15	97,5520	-	-
Klasse IZ Thes.	15	90,7573	103,7533	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>23.712.254</b>	<b>10.404.874</b>	<b>-</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Greater China</b>				
Klasse A Thes.	13.116.084	72,6975	95,1564	102,4017
Klasse A Thes. EUR	4.557.550	68,1388	83,8417	83,3643
Klasse A Thes. SGD	21	100,3812	-	-
Klasse A Aussch. EUR QV	8.707	76,6278	95,7670	-
Klasse A Aussch. GBP	41.997	44,2499	52,5141	56,6443
Klasse A1 Thes.	628.093	66,7976	87,8701	95,0322
Klasse B Thes.	882.443	64,6893	85,1834	92,2190
Klasse C Thes.	3.351.878	83,0346	108,0886	115,6765
Klasse C Thes. EUR	306.870	70,0832	85,7589	84,7904
Klasse C Thes. SGD	31.328	61,7340	80,7919	-
Klasse C Aussch. GBP	349.614	46,5707	54,9635	58,9362
Klasse F Thes. SGD	6.831.692	122,9588	161,5556	170,1252
Klasse I Thes.	414.145	104,4577	134,3111	141,9769
Klasse I Thes. EUR	53	81,5201	98,5008	96,2015
Klasse IZ Thes.	2.177.469	101,1254	131,1353	139,8040
Klasse X Thes.	217.422	61,6453	79,8048	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.612.629.097</b>	<b>3.930.628.135</b>	<b>3.277.928.593</b>
<b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>				
Klasse A Thes.	481.561	142,4287	173,2737	158,4905
Klasse A Thes. EUR	93.790	91,3776	104,5131	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	70.660	104,4344	131,0376	121,1665
Klasse A Thes. RMB Hedged	100	88,4624	107,5649	-
Klasse A Thes. SGD	20	83,1706	101,7133	-
Klasse A Aussch. EUR QV	52.391	90,5339	104,4564	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	40.537	409,0046	489,1218	452,4230
Klasse B Thes.	50.551	139,8154	171,1171	157,4658
Klasse B Thes. EUR	140.247	145,7984	167,7417	142,6068
Klasse B Thes. EUR Hedged	66.642	132,6333	167,4309	155,7529
Klasse C Thes.	358.923	146,3209	176,6052	160,2502
Klasse C Thes. EUR Hedged	36.509	106,5514	132,5968	121,6353
Klasse I Thes.	99.807	151,3753	180,9148	162,5206
Klasse IZ Thes.	1.314.864	147,6655	177,7960	160,8373
Klasse U Thes.	15	89,7640	-	-
Klasse Z Thes. EUR	15	96,9016	-	-
Klasse Z Aussch. EUR QV	15	96,9010	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>398.706.225</b>	<b>179.055.084</b>	<b>51.803.910</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>				
Klasse A Thes.	17.487.353	431,2349	492,6170	553,9388
Klasse A Thes. USD	2.339.758	53,5091	61,1223	69,1335
Klasse A1 Thes.	6.954.210	394,3095	452,6909	511,5937
Klasse A1 Thes. USD	61.964	50,5703	58,0511	65,9900
Klasse B Thes.	21.099	380,1384	436,8568	494,1954
Klasse B Thes. EUR Hedged	9.979	123,0204	145,2346	166,0120
Klasse C Thes.	1.456.550	490,8329	557,6225	623,5998
Klasse C Thes. CHF	149	172,2649	193,0861	209,6891
Klasse C Thes. EUR Hedged	9.721	147,9350	172,4897	194,7417
Klasse C Thes. GBP Hedged	5.094	71,7413	82,5451	–
Klasse D Thes.	29.093	370,5275	427,5159	485,5825
Klasse I Thes.	2.972.045	593,6523	666,1877	735,9020
Klasse IZ Thes.	21	494,3758	560,3138	625,1666
<b>Summe Nettovermögen in HKD</b>		<b>13.807.967.841</b>	<b>13.893.829.240</b>	<b>15.494.327.294</b>
<b>Schroder ISF Indian Equity</b>				
Klasse A Thes.	470.268	247,3398	287,5684	235,7476
Klasse A Thes. EUR	14.446	93,7599	102,4761	–
Klasse A Aussch. EUR AV	5.256	92,8266	102,3236	–
Klasse A1 Thes.	34.114	229,6831	268,3738	221,1159
Klasse B Thes.	67.189	224,4988	262,5775	216,5556
Klasse C Thes.	224.300	273,2954	316,0110	257,6324
Klasse C Aussch.	99	245,3273	286,0868	234,8897
Klasse I Thes.	313.771	333,7323	381,1680	306,9579
Klasse IZ Thes.	7	275,6662	317,9717	258,6521
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>307.242.734</b>	<b>350.202.514</b>	<b>372.543.515</b>
<b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	125.897	228,1009	290,9200	241,5896
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	7.346	885,3450	1.113,3595	935,3603
Klasse C Thes.	92.112	246,0258	311,2840	256,4193
Klasse E Thes.	42.185	254,8317	321,2256	263,6093
Klasse F Thes. SGD	2.053	92,7338	118,7132	–
Klasse I Thes.	896.235	269,8770	338,1312	275,7939
Klasse IZ Thes.	20.312	248,0536	313,1256	257,2897
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>310.664.888</b>	<b>409.394.857</b>	<b>263.945.354</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	3.155.524	2.164,2606	2.134,3613	1.905,1017
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.832.604	19,0436	18,9633	17,0960
Klasse A Thes. NOK	6.579	156,5328	158,2023	153,8123
Klasse A Thes. SEK	97	157,5752	154,5587	139,4247
Klasse A Thes. USD	4.406.935	16,3713	18,4843	18,4425
Klasse A Thes. USD Hedged	643.546	21,6993	21,0619	18,8156
Klasse A Aussch.	315.339	1.762,3689	1.779,5293	1.621,4454
Klasse A1 Thes.	244.298	1.983,5871	1.965,9949	1.763,5267
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	144.902	18,1610	18,1741	16,4682
Klasse A1 Thes. USD Hedged	273.918	20,7021	20,1945	18,1330
Klasse C Thes.	2.844.967	2.385,6904	2.339,8045	2.076,8445
Klasse C Thes. EUR	117.958	19,6414	20,8183	19,0019
Klasse C Thes. EUR Hedged	149.661	20,0970	19,9059	17,8464
Klasse C Thes. USD Hedged	1.218.388	22,8980	22,1036	19,6452
Klasse C Aussch.	122.184	1.887,6862	1.895,4816	1.717,6865
Klasse I Thes.	184.488	2.842,7573	2.753,9176	2.414,6646
Klasse I Thes. USD Hedged	1.000	25,7896	24,5870	21,5687
Klasse I Aussch.	89.551	2.114,5213	2.096,9268	1.876,5703
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>37.431.940.171</b>	<b>43.182.801.762</b>	<b>45.593.180.670</b>
<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	12.326.811	157,3738	172,9656	169,7972
Klasse A Thes. EUR	1.405.172	1,0467	1,2432	1,2547
Klasse A Thes. EUR Hedged	20.095	1,2178	1,3507	1,3391
Klasse A Thes. USD Hedged	55.209	1,5241	1,6464	1,6167
Klasse A1 Thes.	3.710.675	143,3492	158,3433	156,2235
Klasse A1 Thes. EUR	271.154	1,0208	1,2184	1,2357
Klasse A1 Thes. USD	921.603	1,0859	1,3733	1,5146
Klasse B Thes.	4.249.778	132,0289	145,9836	144,1772
Klasse C Thes.	65.737.854	186,5880	203,9478	199,1309
Klasse C Thes. EUR Hedged	913.517	1,2575	1,3896	1,3699
Klasse C Thes. USD Hedged	10.541	1,5909	1,7085	1,6684
Klasse I Thes.	36.900.805	232,8025	251,3379	242,3905
Klasse I Aussch. GBP	333.053	34,0923	38,2887	41,4219
Klasse IZ Thes.	21.282.646	188,1600	205,1855	199,8656
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>30.255.115.098</b>	<b>40.417.249.975</b>	<b>35.771.517.225</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Latin American</b>				
Klasse A Thes.	1.426.701	40,2691	36,8385	41,7092
Klasse A Thes. EUR	680.211	37,5020	32,2534	33,7213
Klasse A Thes. SGD	84.111	53,9560	49,6184	55,1565
Klasse A Aussch.	104.305	26,0439	25,7857	30,8116
Klasse A Aussch. EUR AV	2.047	98,4881	91,6724	–
Klasse A Aussch. GBP	222.814	21,5965	19,0808	22,6349
Klasse A1 Thes.	2.393.573	36,8825	33,9082	38,5866
Klasse A1 Thes. EUR	72.392	34,4599	29,7812	31,2959
Klasse B Thes.	196.497	34,9125	32,1298	36,5985
Klasse B Thes. EUR	84.631	32,6851	28,2768	29,7441
Klasse B Aussch.	12.473	24,1195	24,0283	28,8889
Klasse C Thes.	5.209.793	46,6546	42,4472	47,7993
Klasse C Thes. EUR	640.708	43,7750	37,4400	38,9345
Klasse C Aussch.	11.964	27,8199	27,3887	32,5424
Klasse I Thes.	367.545	59,2965	53,2878	59,2642
Klasse IZ Thes.	746.032	47,0567	42,7121	47,9756
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>528.062.240</b>	<b>343.082.465</b>	<b>203.639.302</b>
<b>Schroder ISF Middle East *</b>				
Klasse A Thes.	–	–	15,1357	12,2088
Klasse A Thes. EUR	–	–	18,0976	13,4862
Klasse A Thes. SGD	–	–	12,5602	9,9285
Klasse A Aussch.	–	–	11,8144	9,7127
Klasse A1 Thes.	–	–	14,1636	11,4813
Klasse A1 Thes. EUR	–	–	16,8757	12,6395
Klasse B Thes.	–	–	13,8786	11,2620
Klasse B Thes. EUR	–	–	16,5724	12,4253
Klasse C Thes.	–	–	16,5375	13,2656
Klasse C Thes. EUR	–	–	19,7503	14,6376
Klasse I Thes.	–	–	19,8218	15,7063
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>–</b>	<b>70.289.904</b>	<b>65.094.223</b>

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap *</b>				
Klasse A Thes.	20	84,4320	-	-
Klasse A Aussch. SV	15	84,3150	-	-
Klasse C Thes.	480	85,1788	-	-
Klasse C Aussch. SV	15	84,8611	-	-
Klasse I Thes.	64.483	86,0670	-	-
Klasse I Aussch. SV	15	85,8100	-	-
Klasse IZ Thes.	397.202	85,3542	-	-
Klasse IZ Aussch. SF	114.585	75,9920	-	-
Klasse IZ Aussch. SV	15	85,0571	-	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>48.207.971</b>	-	-
<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies *</b>				
Klasse A Thes.	28	78,7622	-	-
Klasse A Aussch. SV	15	77,9144	-	-
Klasse C Thes.	503	79,3302	-	-
Klasse C Aussch. SV	15	78,4120	-	-
Klasse I Thes.	100.015	79,9941	-	-
Klasse I Aussch. SV	15	79,1391	-	-
Klasse IZ Thes.	114.823	79,5297	-	-
Klasse IZ Aussch. SF	230.415	74,3697	-	-
Klasse IZ Aussch. SV	15	78,6032	-	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>34.315.148</b>	-	-
<b>Schroder ISF Smart Manufacturing</b>				
Klasse A Thes.	53.066	114,7645	160,3027	132,8456
Klasse A Thes. SGD	20	77,7409	109,1206	-
Klasse B Thes.	6.051	112,4357	157,9954	131,7019
Klasse B Thes. EUR Hedged	85.309	104,6577	152,8310	128,9429
Klasse C Thes.	4.211	117,3390	162,5444	133,6008
Klasse E Thes.	10	118,5140	163,6330	134,0670
Klasse I Thes.	6.957	120,8427	165,8000	134,9350
Klasse IZ Thes.	10	118,2740	163,4020	133,9170
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>17.635.074</b>	<b>43.453.773</b>	<b>17.197.636</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>				
Klasse A Thes.	144.682	86,1457	-	-
Klasse A Thes. GBP	61.489	97,6668	-	-
Klasse A Thes. SGD	1.012	78,5808	-	-
Klasse A Aussch. MF	15	110,8829	-	-
Klasse A Aussch. SGD MF	15	104,3233	-	-
Klasse AX Thes.	4.258	109,1701	138,3083	134,9967
Klasse C Thes.	71.113	113,5544	142,9712	138,4133
Klasse F Thes. SGD	128	149,7222	190,7425	181,8344
Klasse I Thes.	1.016.779	117,9933	147,2171	141,4956
Klasse IZ Thes.	15	114,9733	144,4300	139,4500
Klasse U Thes.	15	78,3180	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>148.294.888</b>	<b>127.565.331</b>	<b>131.838.424</b>

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>				
Klasse C Thes. SV	15	89,3293	104,0680	-
Klasse C Aussch. SV	15	86,5468	103,0493	-
Klasse I Thes. GBP SV	2.795.078	103,9460	107,3847	-
Klasse I Thes. SV	28.141	90,2419	104,4673	-
Klasse I Aussch. GBP SV	40.427	100,6855	106,3252	-
Klasse I Aussch. MF	15	85,2876	-	-
Klasse I Aussch. SV	15	87,4158	103,4053	-
Klasse IZ Thes. SV	15	89,4160	104,1133	-
Klasse IZ Aussch. SV	15	86,5997	103,0700	-
Klasse S Thes. GBP SV	15	103,1175	107,1282	-
Klasse S Aussch. GBP SV	15	99,8657	106,0537	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>357.656.565</b>	<b>427.424.606</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>				
Klasse C Thes.	43	133,3147	166,9114	134,0260
Klasse C Thes. EUR	137.106	129,0619	151,8616	112,7124
Klasse I Thes.	297.528	134,6184	168,0376	134,6029
Klasse IZ Thes.	275.937	133,5324	167,0142	134,0541
Klasse IZ Thes. EUR	15	129,6807	152,3381	112,8882
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>95.787.848</b>	<b>97.734.466</b>	<b>67.056.524</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Swiss Equity</b>				
Klasse A Thes.	77.451	200,6997	247,2841	202,8646
Klasse A1 Thes.	11.447	184,3741	228,3107	188,2365
Klasse B Thes.	59.225	180,3165	223,5122	184,4566
Klasse C Thes.	5.246	225,6137	275,7632	224,4214
Klasse I Thes.	12.599	279,1454	337,8550	272,2678
Klasse IZ Thes.	8	227,0425	276,7450	224,6600
<b>Summe Nettovermögen in CHF</b>		<b>33.036.431</b>	<b>40.121.902</b>	<b>37.903.023</b>
<b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.750.074	48,7387	65,6469	54,2051
Klasse A1 Thes.	226.135	44,5451	60,3001	50,0397
Klasse B Thes.	325.210	43,0874	58,3852	48,4975
Klasse C Thes.	659.259	55,4800	74,3156	61,0259
Klasse I Thes.	27	71,6545	94,7658	76,8199
<b>Summe Nettovermögen in CHF</b>		<b>145.959.648</b>	<b>207.344.936</b>	<b>177.626.345</b>
<b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.474.369	28,2771	41,0625	31,6398
Klasse A Aussch.	1.066.179	18,1063	27,3980	21,6012
Klasse A1 Thes.	1.372.367	26,3819	38,5034	29,8158
Klasse B Thes.	74.624	25,8679	37,7907	29,2939
Klasse B Aussch.	4.114	17,0099	25,8980	20,5400
Klasse C Thes.	3.574.250	31,0307	44,8134	34,3418
Klasse I Thes.	45	37,3407	53,2586	40,3046
Klasse IZ Thes.	65	31,3101	45,0946	34,4619
Klasse Z Thes.	2.405	31,6078	45,5333	34,7998
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>210.192.768</b>	<b>395.646.938</b>	<b>331.500.790</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>				
Klasse A Thes.	253.286	394,6768	458,5796	379,8930
Klasse A Thes. EUR	70.722	367,6912	401,6151	307,4168
Klasse A Thes. EUR Hedged	55.897	217,7954	261,2829	219,0502
Klasse A Aussch.	21.303	360,5826	422,6595	352,5222
Klasse A1 Thes.	400.822	364,2576	425,3546	354,1564
Klasse A1 Thes. EUR	14.604	340,5105	373,7874	287,5449
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	13.716	203,0339	244,7802	206,1766
Klasse B Thes.	53.801	354,1616	413,9797	345,0229
Klasse B Thes. EUR	38.694	331,6853	364,4617	280,6444
Klasse B Thes. EUR Hedged	24.696	199,0744	240,2632	202,6649
Klasse C Thes.	450.137	444,2744	512,6142	421,7127
Klasse C Thes. EUR	35.343	415,1137	450,2086	342,1981
Klasse C Thes. EUR Hedged	51.059	240,2074	286,2004	238,2460
Klasse C Aussch.	59.451	411,0592	478,4545	396,2757
Klasse I Thes.	42.020	552,7543	630,9309	513,4508
Klasse I Aussch. EUR Hedged	205.609	307,9513	366,1041	303,5669
Klasse IZ Thes. EUR	995	427,4480	462,1030	350,0753
Klasse S Thes.	216	461,2321	530,3296	434,7602
Klasse S Aussch.	1.285	429,8156	498,5408	411,4790
Klasse X Thes.	24.419	444,3297	513,1845	422,5757
Klasse Z Thes.	29.072	401,6697	462,9939	380,4841
Klasse Z Thes. EUR	8.505	422,0035	457,2717	347,2152
Klasse Z Thes. EUR Hedged	4.617	244,0572	290,4812	241,5827
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>713.272.582</b>	<b>1.202.408.821</b>	<b>1.284.748.633</b>
<b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact *</b>				
Klasse A Thes.	286.245	182,5701	229,2945	188,6868
Klasse A Aussch.	83.872	168,6734	213,4087	176,8704
Klasse A1 Thes.	638.116	166,1304	209,6922	173,4197
Klasse B Thes.	70.046	153,0680	193,3975	160,0998
Klasse B Aussch.	1.833	141,4563	180,0531	150,1257
Klasse C Thes.	94.387	217,3826	271,1138	221,5562
Klasse C Thes. GBP	15	94,4063	-	-
Klasse C Aussch.	15.806	200,7487	252,2148	207,5609
Klasse I Thes.	232.401	278,6220	343,7583	277,8744
Klasse IZ Thes.	8	219,3218	272,7657	222,2959
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>271.844.992</b>	<b>392.211.359</b>	<b>346.734.999</b>

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>				
Klasse A Thes.	72.748	267,1068	325,3386	269,4007
Klasse A Thes. CZK	1.913	5.769,2287	6.798,6525	5.495,3478
Klasse A Thes. EUR	199.824	249,9270	286,1704	218,9546
Klasse A Thes. GBP	120.561	103,0737	112,0481	–
Klasse A Aussch. EUR AV	110.329	90,6625	105,3701	–
Klasse A Aussch. GBP	26.789	194,9208	215,0451	178,0487
Klasse A1 Thes.	9.064	248,7295	304,4732	253,3822
Klasse A1 Thes. EUR	10.582	233,2561	268,4114	206,3880
Klasse B Thes.	13.678	242,9039	297,6386	247,9474
Klasse B Thes. EUR	42.237	227,6666	262,2444	201,8422
Klasse C Thes.	4.825.326	306,3669	369,4499	302,8937
Klasse C Thes. EUR	87.383	284,6009	322,6261	244,3946
Klasse C Thes. GBP	54.967	99,9306	–	–
Klasse C Aussch.	1.982	260,3298	318,6866	263,9896
Klasse I Thes.	795.874	372,0551	445,1746	362,1210
Klasse I Thes. EUR	15.945	349,0806	392,6424	295,0590
Klasse I Thes. EUR Hedged	76.905	308,0562	381,1550	313,4145
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	97,3107	–	–
Klasse IZ Thes.	407.813	312,8130	376,7232	308,4397
Klasse IZ Thes. EUR	15	129,8557	146,9650	111,1077
Klasse X1 Thes.	1.086.698	113,0445	136,1965	111,5646
Klasse Z Thes. EUR	583	284,3684	323,0148	245,1857
Klasse Z Aussch. EUR QV	15	95,9500	–	–
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.213.548.491</b>	<b>2.787.038.274</b>	<b>2.081.822.477</b>
<b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>				
Klasse A Thes.	115.846	237,9898	269,0701	225,0181
Klasse A Thes. EUR	556.131	221,1074	235,0010	181,5848
Klasse A Aussch.	12.115	150,4217	175,0840	149,7577
Klasse A Aussch. EUR QV	15	96,2932	–	–
Klasse A1 Thes.	22.326	210,9120	240,2499	202,4231
Klasse A1 Thes. EUR	3.394	197,5420	211,5246	164,6583
Klasse B Thes.	19.700	213,4959	242,8308	204,2834
Klasse B Thes. EUR	67.533	199,6858	213,5068	165,9556
Klasse B Aussch.	89	155,2153	181,7733	156,4259
Klasse C Thes.	51.301	263,5986	295,8053	245,4719
Klasse C Thes. EUR	280.064	246,9071	260,4674	199,7682
Klasse C Aussch.	9.502	166,6488	192,5019	163,4130
Klasse I Thes.	1.499.987	320,6853	357,0648	294,0492
Klasse IZ Thes.	7	264,8266	296,6380	245,8974
Klasse S Thes.	14.317	270,4899	302,8530	250,8046
Klasse S Aussch.	25.620	213,4618	246,0152	208,3622
Klasse Z Thes. EUR	28	248,4857	262,2936	201,3083
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>763.894.037</b>	<b>647.922.432</b>	<b>183.054.746</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF QEP Global Core</b>				
Klasse C Thes.	12.448.885	42,2743	50,3045	39,8189
Klasse C Thes. AUD Hedged	144.788	39,8657	48,7120	38,9066
Klasse C Aussch.	769.971	30,2100	36,6609	29,4409
Klasse I Thes.	8.168.225	47,9186	56,8165	44,8096
Klasse I Aussch.	475.527	40,0281	48,4008	38,7280
Klasse IZ Thes.	5.403.617	42,4223	50,4386	39,8900
Klasse X Aussch.	1.076.148	39,4953	47,9055	38,4511
Klasse X1 Aussch.	4.564.745	40,4036	48,9338	39,2172
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.420.056.739</b>	<b>1.419.544.050</b>	<b>1.277.014.422</b>
<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>				
Klasse A Thes.	33.787	102,4025	136,9467	126,7167
Klasse A Thes. EUR	38.574	127,5822	160,3904	137,1133
Klasse A Thes. GBP	65	135,2228	161,3790	147,7521
Klasse A1 Thes.	88	97,1235	130,5656	121,4142
Klasse C Thes.	44.738	111,1928	147,5207	135,4101
Klasse C Thes. EUR	14.377	138,4192	172,6155	146,3908
Klasse C Thes. GBP	4.224	146,6731	173,6541	157,7247
Klasse I Thes.	13.298	124,4231	163,4634	148,5771
Klasse I Thes. EUR	67.696	154,8599	191,2529	160,6070
Klasse I Thes. GBP	227.198	164,0229	192,2995	172,9445
Klasse IZ Thes.	14.987	112,0879	148,3653	135,8631
Klasse IZ Thes. EUR	77.016	139,5069	173,5846	146,8726
Klasse K1 Thes.	68.367	111,8666	148,1488	135,7469
Klasse K1 Thes. EUR	14.087	139,2579	173,3576	146,7537
Klasse Z Thes. GBP	89	147,0955	174,1504	158,1707
Klasse Z Aussch. GBP	2.023	110,8386	136,0120	126,4512
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>97.504.624</b>	<b>194.605.989</b>	<b>198.184.443</b>
<b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>				
Klasse A Thes.	2.217	156,7254	187,8230	155,6256
Klasse A Thes. EUR	5.799	165,4126	186,3551	142,6642
Klasse C Thes.	401.273	164,1116	195,2104	160,5388
Klasse C Thes. EUR	35.210	173,1523	193,6007	147,0941
Klasse C Thes. GBP	562.239	147,7870	156,8766	127,6514
Klasse I Thes.	1.067.467	173,7492	205,0667	167,3147
Klasse I Thes. EUR	2.069	183,3231	203,3921	153,3061
Klasse I Thes. GBP	788.312	153,5966	161,7736	130,6014
Klasse I Aussch. GBP	50	114,7584	123,4651	101,1863
Klasse IZ Thes.	26	165,9021	197,0105	161,7345
Klasse IZ Thes. EUR	15	175,0403	195,3805	148,1868
Klasse IZ Thes. GBP	14	146,7362	155,4780	126,2854
Klasse S Thes.	66.281	112,3958	133,3941	109,4544
Klasse S Aussch.	37	100,0928	122,6353	103,2140
Klasse S Aussch. GBP	5.530	128,6389	139,2280	114,7719
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>514.033.875</b>	<b>618.437.037</b>	<b>492.424.856</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>				
Klasse A Thes.	3.068	128,4219	155,8693	129,6100
Klasse A Thes. SEK Hedged	98	925,7595	1.163,1241	977,3210
Klasse C Thes.	15	132,6720	159,8053	131,8507
Klasse I Thes.	254.329	137,2755	163,8968	134,0855
Klasse IE Thes.	15	134,6207	161,4847	132,7320
Klasse IZ Thes.	15	133,5687	160,5427	132,1753
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>35.321.782</b>	<b>42.039.558</b>	<b>34.316.359</b>
<b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>				
Klasse A Thes.	742.223	194,9680	233,1714	192,5253
Klasse A Thes. EUR	207.943	258,8367	290,9925	221,9836
Klasse A Thes. NOK	6.159	1.932,3219	2.067,7930	1.649,2789
Klasse A1 Thes.	3.381	174,7963	210,6140	175,2120
Klasse A1 Thes. EUR	26.018	232,2162	263,0268	202,1668
Klasse B Thes.	1.813	177,9255	214,0623	177,8125
Klasse B Thes. EUR	135.189	236,2464	267,1918	205,0592
Klasse C Thes.	123.293	211,7783	251,3757	206,0044
Klasse C Thes. EUR	65.566	281,2651	313,8483	237,6339
Klasse C Thes. NOK	174	2.036,8222	2.163,4946	1.712,5662
Klasse C Thes. SEK Hedged	5.501	1.696,5183	2.083,3318	1.724,2667
Klasse C Aussch.	26.891	161,3592	195,3249	162,5254
Klasse I Thes.	751.157	248,5913	292,7861	238,0692
Klasse I Thes. EUR	66.549	327,9665	363,1149	272,8039
Klasse IZ Thes.	9	212,2715	251,5012	206,0394
Klasse S Aussch.	12.068	180,9044	218,4534	181,3444
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>508.046.712</b>	<b>596.305.270</b>	<b>610.511.936</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy *</b>				
Klasse A Thes.	15	96,1640	-	-
Klasse C Thes.	15	96,2667	-	-
Klasse I Thes.	100.015	96,3614	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>9.640.468</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>				
Klasse A Thes.	15	66,7853	89,0607	-
Klasse A Thes. EUR	15	75,1395	93,6311	-
Klasse C Thes.	15	68,2873	89,7100	-
Klasse C Thes. EUR	15	76,3158	94,1300	-
Klasse C Thes. GBP	19.083	84,2500	98,4616	-
Klasse E Thes.	15	68,7393	89,9413	-
Klasse E Thes. EUR	15	76,7568	94,2543	-
Klasse E Thes. GBP	15	84,7264	98,5847	-
Klasse I Thes.	92.171	69,0363	90,0650	-
Klasse I Thes. EUR	691.267	77,1485	94,4572	-
Klasse IZ Thes.	15	68,3393	89,7347	-
Klasse IZ Thes. EUR	15	76,3739	94,1582	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>65.224.183</b>	<b>48.485.452</b>	-
<b>Schroder ISF Commodity</b>				
Klasse A Thes.	76.832	125,5178	109,9753	-
Klasse A Thes. CZK Hedged	101	2.320,9035	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	32.346	115,0040	103,1216	-
Klasse A Thes. PLN Hedged	91.199	527,2394	445,4160	-
Klasse A1 Thes.	17.202	124,4674	109,6019	-
Klasse B Thes.	5.534	124,2676	109,5540	-
Klasse C Thes.	26.177	126,9534	110,6105	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	22.977	88,7405	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	40.780	116,1289	102,0817	-
Klasse E Thes.	365.695	128,1034	111,0761	-
Klasse E Thes. CHF Hedged	180	123,4458	109,9050	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	124,1315	110,1175	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	127,7099	111,8855	-
Klasse I Thes.	363.825	129,8980	111,7947	-
Klasse S Aussch.	48	126,6707	111,1580	-
Klasse S Aussch. EUR Hedged	101	122,6450	110,1015	-
Klasse S Aussch. GBP Hedged	101	124,7647	110,6252	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>132.810.837</b>	<b>162.805.432</b>	-
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>				
Klasse I Thes.	3.135.411	86,4259	81,6460	79,8806
Klasse I Thes. GBP Hedged	5.268.694	79,0807	74,8604	73,5689
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>773.192.123</b>	<b>668.833.060</b>	<b>51.413.231</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>				
Klasse A Thes.	46.082	99,0503	122,5956	126,5561
Klasse A Thes. EUR	10.036	85,2404	99,1813	–
Klasse A Aussch.	108.011	69,9787	90,1701	96,8919
Klasse A Aussch. AUD Hedged	21.823	67,7944	88,8264	96,0915
Klasse A Aussch. EUR Hedged	168.999	51,4347	68,3174	74,2652
Klasse A Aussch. EUR QV	64.513	82,2419	98,7930	–
Klasse A Aussch. HKD	19.216	555,3068	715,5832	764,5102
Klasse A Aussch. SGD Hedged	27.631	67,3499	87,5815	94,4624
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	9.574	933,8294	1.257,1418	1.395,3971
Klasse A1 Thes.	12.277	95,4465	118,7273	123,1833
Klasse A1 Aussch.	87.652	67,3678	87,2383	94,2224
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	6.373	277,5901	351,5886	382,4984
Klasse AX Aussch.	206.059	61,8170	81,6890	89,9998
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	41.026	60,7565	81,6589	90,5902
Klasse B Aussch. EUR Hedged	113.432	49,5296	66,1844	72,3717
Klasse C Thes.	1.661	103,7815	127,6934	131,0493
Klasse C Aussch.	918	73,5167	94,1645	100,5783
Klasse I Thes.	310.733	104,4369	127,3589	129,5477
Klasse I Aussch.	457.219	78,5037	99,6700	105,5235
Klasse IZ Thes.	14	104,4776	128,2705	131,3872
Klasse U Thes.	8.740	94,9618	118,7135	123,7946
Klasse U Aussch.	65.029	61,2244	81,7175	90,9482
Klasse U Aussch. AUD Hedged	8.718	59,2283	80,4152	90,1036
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	13.539	894,5167	1.216,6360	1.363,7543
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>134.630.767</b>	<b>282.825.934</b>	<b>297.625.571</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>				
Klasse A Thes.	123.776	126,0515	145,4210	136,4674
Klasse A Thes. CHF Hedged	4.895	114,8552	133,0932	125,3171
Klasse A Thes. USD Hedged	9.097	140,8501	159,1327	148,1762
Klasse A Aussch.	15.114	95,8052	112,6209	107,5376
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3.479	129,6367	150,4114	142,8242
Klasse A1 Thes.	26.102	116,7660	135,3830	127,6830
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	33.045	629,6862	689,4171	646,3571
Klasse A1 Thes. USD Hedged	13.011	132,0185	149,8812	140,2638
Klasse A1 Aussch.	11.687	88,2148	104,2028	100,0034
Klasse B Thes.	35.594	113,2945	131,4886	124,1361
Klasse C Thes.	118.836	155,0453	177,6205	165,4410
Klasse C Thes. CHF Hedged	29.902	125,5268	144,4443	134,9767
Klasse C Thes. GBP Hedged	68.309	155,8591	176,0825	163,1705
Klasse C Thes. USD Hedged	644.341	157,5627	176,7572	163,3917
Klasse D Thes. USD Hedged	2.298	125,6196	143,3348	134,8012
Klasse I Thes.	948.176	179,6774	203,9315	188,0902
Klasse I Thes. GBP Hedged	646.259	173,3518	193,9852	177,9722
Klasse I Thes. USD Hedged	1.908.345	172,3342	191,4381	175,2008
Klasse IA Thes.	168.372	161,0634	183,8388	170,5808
Klasse IA Thes. GBP Hedged	721	160,0792	180,1190	166,2765
Klasse IB Thes.	9	161,4707	184,0916	170,7391
Klasse IC Thes.	10	161,9784	184,6333	171,1501
Klasse IZ Thes.	691.605	160,5737	183,3664	170,2306
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	81	159,9578	180,0807	166,2798
Klasse X Thes.	69.020	162,6440	185,2244	171,4419
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>917.866.800</b>	<b>1.205.631.809</b>	<b>1.182.238.008</b>
<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>				
Klasse A Thes.	432	104,1054	123,9724	113,7293
Klasse C Thes.	810	105,9315	125,1953	114,1033
Klasse C Thes. ZAR Hedged	120	1.751,2508	1.998,0618	1.738,2644
Klasse E Thes.	663	106,3726	125,5975	114,2207
Klasse E Thes. ZAR Hedged	120	1.760,1503	2.005,7710	1.740,1876
Klasse I Thes.	50.015	107,2793	126,1989	114,3357
Klasse I Thes. ZAR Hedged	120	1.776,3604	2.016,8363	1.743,3216
Klasse IZ Thes.	15	106,1113	125,3533	114,1167
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.605.955</b>	<b>6.493.108</b>	<b>5.768.079</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>				
Klasse A Thes.	389.976	134,6926	148,2776	137,7212
Klasse A Thes. CHF Hedged	5.904	113,2829	125,2429	116,6289
Klasse A Thes. CZK Hedged	101	2.419,0206	-	-
Klasse A Thes. NOK Hedged	562	1.229,6893	1.337,8140	1.236,7403
Klasse A Thes. SEK Hedged	117.297	1.237,8232	1.359,4953	1.260,7516
Klasse A Aussch.	652.547	99,8271	112,1408	106,2698
Klasse A1 Thes.	115.348	126,0153	139,4121	130,1319
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	4.399	126,2060	137,7589	127,9337
Klasse A1 Aussch.	168.430	93,3907	105,4187	100,3970
Klasse A1 Aussch. MF	15	88,8365	-	-
Klasse B Thes.	201.407	124,3377	137,6972	128,6626
Klasse B Aussch.	154.017	92,1769	104,1545	99,2890
Klasse C Thes.	623.313	148,7400	162,5159	149,8110
Klasse C Thes. CHF Hedged	7.678	123,6862	135,7392	125,4572
Klasse C Thes. USD Hedged	3.738	150,1151	160,4153	146,6157
Klasse C Aussch.	7.203	132,5757	147,7943	139,0168
Klasse I Thes.	807.855	163,7434	177,6124	162,5459
Klasse I Thes. CHF Hedged	1.943	131,7430	143,5313	131,6805
Klasse IZ Thes.	11	149,5054	163,1264	150,1336
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>429.304.588</b>	<b>249.146.207</b>	<b>236.719.862</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>				
Klasse A Thes.	406.089	122,4288	140,5327	134,4028
Klasse A Thes. EUR Hedged	240.849	104,9138	123,4671	119,2661
Klasse A Thes. GBP Hedged	318.112	114,1196	132,3848	127,1062
Klasse A Thes. HKD	4.859	887,2016	1.018,5582	968,5055
Klasse A Thes. SEK Hedged	140	822,1516	964,4769	929,0832
Klasse A Thes. SGD	11.277	148,1471	170,9721	160,2546
Klasse A Thes. SGD Hedged	24.866	136,1300	156,9985	150,4404
Klasse A Aussch.	2.605.101	72,0954	86,5899	87,0336
Klasse A Aussch. AUD Hedged	923.335	66,4680	80,5394	81,2564
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.277.616	65,2749	79,6145	79,7359
Klasse A Aussch. GBP Hedged	510.376	70,8104	85,5206	86,2770
Klasse A Aussch. HKD	989.217	545,1654	654,8090	654,2850
Klasse A Aussch. NOK Hedged	137	581,5340	703,8939	709,1124
Klasse A Aussch. RMB Hedged	157.455	595,2456	712,6872	698,7365
Klasse A Aussch. SGD	20.818	100,6124	121,4786	119,6642
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.719.104	81,9187	98,8894	99,6059
Klasse A1 Thes.	153.614	116,0256	133,8616	128,6693
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	91.184	99,2934	117,4727	114,0627
Klasse A1 Aussch.	131.796	68,3854	82,5447	83,3781
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	254.764	61,8715	75,8502	76,3550
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	32.120	296,5001	346,5197	351,1906
Klasse B Thes.	137.594	114,8117	132,5932	127,5784
Klasse B Thes. EUR Hedged	253.888	98,3207	116,3961	113,1154
Klasse B Aussch.	11.957	67,6387	81,7244	82,6296
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.396.738	61,1986	75,0983	75,6724
Klasse C Thes.	63.541	130,5456	148,9124	141,5804
Klasse C Thes. EUR Hedged	164.473	111,7054	130,7715	125,5565
Klasse C Thes. GBP Hedged	44.090	121,0328	139,5567	133,1798
Klasse C Aussch.	354.199	76,8897	91,7976	91,7087
Klasse C Aussch. CFH Hedged	8.006	60,1073	73,0336	73,6385
Klasse C Aussch. EUR Hedged	53.133	69,5673	84,3993	84,0250
Klasse I Thes.	25.958	143,2353	162,0219	152,6805
Klasse I Aussch.	6.128	87,9875	104,1286	103,0979
Klasse IZ Thes.	137.111	132,1015	150,3619	142,5838
Klasse J Aussch.	345.056	71,1893	84,2485	83,4319
Klasse Z Thes. EUR Hedged	256	113,0566	132,0686	126,6481
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	3.078	70,3332	85,1564	84,6096
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>979.327.104</b>	<b>1.780.124.934</b>	<b>2.103.069.165</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Target Return</b>				
Klasse A Thes.	166.452	119,0131	130,3704	123,5795
Klasse A Thes. EUR Hedged	95.636	89,0122	99,7593	95,5085
Klasse A Thes. HKD	1.861	957,4585	1.048,8759	988,4638
Klasse A Thes. RMB Hedged	1.184	822,1693	896,2935	828,8148
Klasse A Thes. SGD Hedged	34.083	161,7044	177,7098	168,6819
Klasse A Aussch.	549.924	93,3888	107,5613	107,1925
Klasse A Aussch. AUD Hedged	84.746	122,1447	141,3069	141,0759
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	104	86,4178	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	74.452	72,3159	85,2550	85,7487
Klasse A Aussch. HKD	57.715	760,4999	875,9601	867,8708
Klasse A Aussch. MV	912	110,8596	122,6676	117,4486
Klasse A Aussch. RMB Hedged	326.585	616,5150	711,6267	708,7747
Klasse A Aussch. SGD Hedged	2.418	126,9588	146,7059	146,3837
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	93.771	86,6560	99,4717	-
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	2.138	1.354,6784	1.567,5841	1.561,2394
Klasse A1 Thes.	74.723	91,1676	100,2029	-
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	117.872	393,1096	417,5602	398,8804
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	13.024	83,6082	97,7388	-
Klasse C Thes.	364.546	124,4512	135,3528	127,3817
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	92,1556	-	-
Klasse I Thes.	108.765	130,5708	140,9455	131,6521
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	547.053	170,2161	185,0432	173,8889
Klasse IZ Thes. SGD Hedged	140	106,3015	115,7758	108,9042
Klasse U Thes.	4.355	114,0615	126,1846	120,8196
Klasse U Aussch.	54.755	90,1240	104,8402	105,5362
Klasse U Aussch. AUD Hedged	4.415	116,9586	136,6898	137,8205
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	5.497	1.296,1193	1.514,7993	1.522,2228
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>281.955.109</b>	<b>310.671.876</b>	<b>188.890.355</b>
<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>				
Klasse A Thes.	2.599.062	19,9805	20,0655	19,2743
Klasse A Aussch.	23.689	11,7792	12,1375	11,8798
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	101	99,3595	-	-
Klasse A1 Thes.	478.504	18,6768	18,8490	18,1977
Klasse A1 Thes. USD	8.267	19,9491	21,4180	22,3768
Klasse A1 Aussch.	12.905	11,3221	11,7251	11,5336
Klasse A1 Aussch. USD	25.397	12,0811	13,3088	14,1697
Klasse B Thes.	1.069.986	17,8209	17,9859	17,3644
Klasse B Aussch.	2.924	12,6813	13,1303	12,9174
Klasse C Thes.	1.083.392	23,8648	23,7642	22,6331
Klasse C Aussch. USD Hedged MV	431	100,1635	-	-
Klasse I Thes.	421.789	29,4567	29,0737	27,4471
Klasse IZ Thes.	72	24,0160	23,8849	22,7065
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>119.171.120</b>	<b>42.283.686</b>	<b>17.881.781</b>
<b>Schroder ISF Japan DGF</b>				
Klasse C Thes.	348.631	152,1450	171,2951	162,8867
Klasse I Thes.	44.287.752	173,7366	193,7251	182,4353
Klasse IZ Thes.	1.030	153,4182	172,1944	163,4824
Klasse X Thes.	587.975.364	164,5603	184,4659	174,6417
Klasse X Aussch.	154.904.855	157,8968	178,0107	169,1377
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>128.963.988.398</b>	<b>148.317.677.312</b>	<b>115.936.063.248</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>				
Klasse A Thes.	21.427	183,9393	219,6012	211,2186
Klasse A Thes. EUR Hedged	17.496	117,2921	144,2013	140,2045
Klasse A Aussch.	6.962	138,2814	171,8609	172,0798
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	35.852	157,8847	207,4600	217,6185
Klasse A Aussch. EUR Hedged	3.892	102,5942	129,3871	129,0353
Klasse A Aussch. HKD MF	14	926,8501	1.199,1753	1.242,1520
Klasse A Aussch. MF2	427.950	117,2760	151,7544	158,1886
Klasse A Aussch. RMB Hedged	97	840,7720	1.049,4388	1.051,2415
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	110	713,5551	927,4148	967,4186
Klasse A Aussch. SGD Hedged	81	187,1867	234,4642	235,4509
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	93	158,8336	207,1565	216,5027
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	29.719	1.716,7048	2.256,6108	2.363,5035
Klasse A1 Thes.	97.366	177,0402	212,4209	205,3233
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	4.175	112,4210	138,8697	135,7265
Klasse B Thes.	6.059	175,5673	210,8653	204,0421
Klasse B Thes. EUR Hedged	7.268	111,7098	138,1908	135,1700
Klasse B Aussch.	839	138,1033	169,9958	168,5820
Klasse C Thes.	2.592	198,2323	235,2504	224,9436
Klasse C Thes. AUD Hedged	30.709	96,7254	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	61.511	123,2761	150,6432	145,6277
Klasse C Aussch. EUR Hedged	90	108,1203	135,5356	134,3588
Klasse I Thes.	15	83,6873	98,3767	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	78	129,8481	157,2130	153,5973
Klasse I Aussch. MF	1.250.882	74,7131	95,2570	-
Klasse IZ Thes.	8	199,5639	236,3440	225,5835
Klasse U Thes.	53.981	176,1258	212,4842	206,5379
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	119.123	151,6883	201,4071	213,4536
Klasse U Aussch. MF	1.047.822	112,6119	147,2515	155,1130
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	152.221	1.644,2377	2.183,2375	2.314,4631
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>343.052.070</b>	<b>550.140.187</b>	<b>85.662.295</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>				
Klasse A Thes.	3.418	106,3786	117,1447	111,4630
Klasse A Thes. EUR Hedged	3.433	93,7747	105,5226	101,2715
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.012	90,4811	102,5404	99,0844
Klasse C Thes.	2.226	110,5456	120,9465	114,3351
Klasse C Thes. EUR Hedged	20.795	97,4989	109,0015	103,9158
Klasse I Thes.	594.213	115,3675	125,3205	117,5974
Klasse I Thes. EUR Hedged	904	101,4802	112,6512	106,7567
Klasse IZ Thes.	14	110,7993	121,1810	114,4755
Klasse X Thes. GBP Hedged	739.904	103,8104	113,9136	107,5087
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>164.449.202</b>	<b>219.671.356</b>	<b>430.593.885</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Sustainable Conservative</b>				
Klasse A Thes.	26.072	118,7288	131,3349	127,3482
Klasse A Thes. CHF Hedged	3.261	130,0147	144,4503	140,4463
Klasse A Aussch.	12.162	102,9080	115,5045	112,5093
Klasse A1 Thes.	12.862	112,4155	124,9723	121,7827
Klasse A1 Aussch.	7.567	83,2660	93,9320	91,9517
Klasse C Thes.	4.987	123,5812	136,0227	131,2394
Klasse I Thes.	11	128,4094	140,8108	135,3588
Klasse IZ Thes.	66.323	124,0074	136,3811	131,4792
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>15.695.556</b>	<b>25.480.037</b>	<b>31.230.396</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>				
Klasse A Thes.	16.999	105,9201	122,3289	111,4780
Klasse A1 Thes.	187	104,3399	121,0891	111,0510
Klasse B Thes.	36.529	103,9683	120,8026	110,7448
Klasse C Thes.	61.441	108,2124	124,1043	112,2950
Klasse E Thes.	10	109,5390	125,0400	112,6440
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	111,4542	125,7629	112,8510
Klasse I Thes.	118.123	110,4290	125,7258	112,3944
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	112,8559	126,7541	112,7206
Klasse IZ Thes.	10	107,1310	122,7490	111,5820
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>25.338.272</b>	<b>27.568.329</b>	<b>16.942.939</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>				
Klasse A Thes.	23.569	90,4497	104,9423	100,2431
Klasse A Thes. AUD Hedged	380	95,4827	109,6968	104,3633
Klasse A Thes. GBP Hedged	2.157	91,4053	104,6395	–
Klasse A Thes. SGD Hedged	11.922	135,4720	154,3708	146,3023
Klasse A Thes. USD Hedged	15.976	93,8481	106,6534	101,1109
Klasse A Aussch.	309.558	81,0921	97,4406	96,4031
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	47.865	86,4147	103,3616	102,4512
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	916	85,2344	101,0192	–
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	111	698,8421	831,0841	821,4671
Klasse A Aussch. QV	16	85,2763	101,3573	–
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	166.332	122,6291	145,4529	143,5895
Klasse A Aussch. USD Hedged	241.869	82,4744	97,5596	96,3627
Klasse A1 Aussch. AV	11	82,4324	98,3330	96,9920
Klasse A1 Aussch. QV	11	82,2701	98,0686	96,7580
Klasse B Thes.	1.289	88,3498	103,1155	99,0895
Klasse B Aussch.	947	81,6912	97,6455	96,4995
Klasse C Thes.	200.010	91,6209	105,6600	100,3131
Klasse C Thes. GBP Hedged	20.782	92,4758	105,2265	–
Klasse C Aussch.	2.891	85,0349	100,3117	97,7278
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	212	86,2531	101,6140	–
Klasse I Thes.	378.245	97,4342	111,3804	104,8187
Klasse I Thes. GBP Hedged	125	79,6445	89,7942	84,0247
Klasse IA Thes. GBP Hedged	125	78,9866	89,3647	83,9037
Klasse IB Thes. GBP Hedged	125	78,6986	89,1741	83,8548
Klasse IZ Thes.	10	92,1680	106,0930	100,4580
Klasse IZ Aussch.	11	85,1370	100,3708	97,7541
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>123.547.105</b>	<b>129.459.833</b>	<b>44.161.724</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return</b>				
Klasse A Thes.	1.219.217	24,6495	27,5375	29,9137
Klasse A Thes. AUD Hedged	1.332	108,2198	122,2939	133,5450
Klasse A Thes. CHF Hedged	13.296	18,6473	21,4067	23,5464
Klasse A Thes. EUR Hedged	2.344.748	22,5359	25,8056	28,3200
Klasse A Thes. SEK Hedged	152	820,2570	935,4465	1.022,4402
Klasse A Aussch.	468.775	6,9676	8,1038	9,1651
Klasse A Aussch. EUR Hedged	502.939	12,0625	14,3718	16,4216
Klasse A Aussch. GBP Hedged	33.299	14,5636	17,0914	19,3390
Klasse A Aussch. SGD Hedged	847.809	4,7412	5,5381	6,2738
Klasse A1 Thes.	1.005.011	23,0915	25,9003	28,2492
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	221.879	21,1748	24,3438	26,8218
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	80.894	102,4461	111,3794	122,0629
Klasse A1 Aussch.	4.288.738	6,6185	7,7280	8,7733
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	31.042	55,7325	65,7529	74,9773
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	710.247	7,7962	9,3256	10,6937
Klasse B Thes.	210.212	21,7272	24,3943	26,6322
Klasse B Thes. EUR Hedged	349.350	20,4809	23,5700	25,9977
Klasse B Aussch.	67.601	9,3595	10,9401	12,4343
Klasse B Aussch. EUR Hedged	250.732	13,9348	16,6913	19,0644
Klasse C Thes.	884.830	29,3994	32,6286	35,2136
Klasse C Thes. CHF Hedged	5.624	20,4156	23,2821	25,4371
Klasse C Thes. EUR	75.314	39,1651	40,8643	40,7477
Klasse C Thes. EUR Hedged	247.356	25,9842	29,5445	32,2102
Klasse C Thes. RMB Hedged	260	231,5953	256,2442	269,9340
Klasse C Thes. SEK Hedged	97	845,1353	957,5240	1.042,2975
Klasse C Aussch.	83.075	13,0926	15,1130	16,8952
Klasse C Aussch. EUR Hedged	758.482	17,1022	20,2272	22,8912
Klasse C Aussch. GBP Hedged	89.528	15,3220	17,8597	20,0758
Klasse C Aussch. JPY Hedged	115	5.908,8720	6.991,9042	7.855,6041
Klasse I Thes.	11.689.110	37,0840	40,6987	43,4314
Klasse I Thes. EUR Hedged	25.532	32,3545	36,3800	39,1893
Klasse I Thes. GBP Hedged	856.793	33,6156	37,2204	39,8613
Klasse I Aussch.	3.092.013	22,4521	25,6257	28,3228
Klasse I Aussch. GBP Hedged	496	21,7367	25,0418	27,8137
Klasse IZ Thes.	49	29,9040	33,0439	35,5283
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	11.784.781	26,7535	30,3073	32,9086
Klasse S Thes.	3.399	30,5837	33,7949	36,3127
Klasse S Thes. GBP Hedged	2.761	22,7812	25,4015	27,3979
Klasse S Aussch.	37.945	21,6133	24,8378	27,7424
Klasse S Aussch. EUR Hedged	23.669	18,0049	21,1997	23,9611
Klasse S Aussch. GBP Hedged	32.058	16,0492	18,6299	20,9152
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2.338.883	26,3219	29,8907	32,5397
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	4.693	17,5281	20,7142	23,4837
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	103.520	15,8966	18,5052	20,7680
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.179.777.627</b>	<b>2.088.116.119</b>	<b>2.821.128.173</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF EURO Credit Absolute Return</b>				
Klasse A Thes.	249.116	98,2495	111,1568	111,9773
Klasse A Thes. CHF Hedged	253	104,1515	118,4202	119,6384
Klasse A Aussch.	121.370	86,1753	99,7563	102,0743
Klasse B Thes.	98.827	96,3460	109,3313	110,4729
Klasse B Aussch.	126.365	84,8110	98,4723	101,0567
Klasse C Thes.	706.498	103,3136	116,0715	116,1212
Klasse C Thes. CHF Hedged	6.058	108,1245	122,0830	122,4880
Klasse C Aussch.	28.133	90,6347	104,1865	105,8426
Klasse I Thes.	1.150.575	108,9032	121,4620	120,6208
Klasse IZ Thes.	106.108	104,2419	116,9587	116,8498
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>267.767.571</b>	<b>465.896.787</b>	<b>410.359.994</b>
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>				
Klasse A Thes.	194.116	88,0533	89,9546	94,6953
Klasse A Thes. USD Hedged	569	99,8824	100,0170	104,4966
Klasse B Thes.	146.398	84,5624	86,8201	91,8491
Klasse B Thes. USD Hedged	103	95,8314	96,4624	101,2743
Klasse C Thes.	166.557	95,4479	96,6949	100,7183
Klasse C Thes. GBP Hedged	639	103,3121	103,0398	106,6694
Klasse C Thes. USD Hedged	946	108,2411	107,3572	111,6351
Klasse C Aussch.	14	92,2651	93,6732	99,6780
Klasse E Thes.	102	99,0136	99,9329	103,6066
Klasse I Thes.	14	104,3270	104,6422	107,6576
Klasse IZ Thes.	16	95,0419	95,9130	99,6146
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>45.616.949</b>	<b>54.773.514</b>	<b>73.633.732</b>
<b>Schroder ISF European Equity Absolute Return *</b>				
Klasse A Thes.	-	-	95,1301	95,4354
Klasse A Thes. USD Hedged	-	-	106,6121	106,1949
Klasse A1 Thes. USD Hedged	-	-	103,0414	103,1418
Klasse B Thes.	-	-	91,6506	92,4096
Klasse B Thes. USD Hedged	-	-	103,0011	103,1041
Klasse C Thes.	-	-	101,4310	100,9453
Klasse C Thes. GBP Hedged	-	-	108,6751	107,5640
Klasse C Thes. USD Hedged	-	-	114,0997	112,7167
Klasse IZ Thes.	-	-	101,0812	100,3789
Klasse R Thes.	-	-	101,7978	101,3050
Klasse R Thes. GBP Hedged	-	-	108,3218	107,1924
Klasse R Thes. USD Hedged	-	-	114,0213	112,6399
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>-</b>	<b>27.825.486</b>	<b>37.193.250</b>

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral</b>				
Klasse A Thes.	55.144	126,0410	134,0258	134,5777
Klasse A Thes. USD Hedged	100	133,0017	138,7171	138,2620
Klasse A Aussch.	4.281	111,0851	118,3430	119,4081
Klasse A Aussch. GBP	22	120,8961	121,8319	131,6929
Klasse A1 Thes.	9.014	115,3540	123,2763	124,4027
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2.783	101,7886	-	-
Klasse B Thes.	87.351	114,1923	122,1562	123,4041
Klasse B Thes. USD Hedged	443	101,6803	-	-
Klasse C Thes.	3.401	134,2939	141,9975	141,6793
Klasse C Thes. GBP Hedged	302	102,2386	-	-
Klasse C Thes. USD Hedged	8.494	102,7088	-	-
Klasse E Thes.	14	140,3639	147,8028	146,9132
Klasse E Thes. GBP Hedged	557	147,9983	153,5995	152,1342
Klasse IZ Thes.	11	134,6621	142,0575	141,3927
Klasse R Thes.	1.271	100,8928	-	-
Klasse R Thes. GBP Hedged	13.661	102,1990	-	-
Klasse R Thes. USD Hedged	6.408	102,7117	-	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>22.487.447</b>	<b>10.040.757</b>	<b>11.675.202</b>
<b>Schroder ISF EURO Bond</b>				
Klasse A Thes.	16.824.740	18,0530	22,6435	23,4276
Klasse A Thes. CZK	1.479	439,5150	567,3762	619,8839
Klasse A Aussch.	7.009.344	7,0867	8,9498	9,3444
Klasse A1 Thes.	858.687	16,1680	20,3910	21,2131
Klasse A1 Thes. USD	70.676	17,2882	23,1949	26,1155
Klasse A1 Aussch.	473.223	12,6492	16,0629	16,8636
Klasse B Thes.	4.132.846	16,1352	20,3393	21,1483
Klasse B Aussch.	11.125.612	8,7120	11,0577	11,6031
Klasse C Thes.	9.735.277	19,5397	24,4041	25,1430
Klasse C Aussch.	874.903	9,8344	12,3707	12,8607
Klasse I Thes.	2.263.594	21,9838	27,3324	28,0293
Klasse IZ Thes.	6.815.849	21,2134	26,4735	27,2517
Klasse IZ Aussch.	1.737.153	18,7717	23,5937	24,5113
Klasse Z Thes.	241	21,0437	26,3088	27,1285
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>963.854.518</b>	<b>1.515.731.969</b>	<b>1.712.088.941</b>
<b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>				
Klasse A Thes.	26.334.272	9,9791	12,5602	13,0669
Klasse A Aussch.	4.418.065	5,4802	6,9492	7,2608
Klasse A1 Thes.	499.779	8,9374	11,3111	11,8308
Klasse B Thes.	1.678.574	8,7665	11,0892	11,5935
Klasse B Aussch.	1.585.221	5,2880	6,7392	7,0765
Klasse C Thes.	23.022.066	10,8402	13,6099	14,1227
Klasse C Aussch.	384.471	5,9614	7,5413	7,8593
Klasse I Thes.	8.255.047	11,7821	14,7511	15,2637
Klasse IZ Thes.	9.975.665	10,8693	13,6354	14,1378
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>772.114.782</b>	<b>1.346.348.526</b>	<b>1.372.155.535</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>				
Klasse A Thes.	13.273.003	6,7040	7,1394	7,2127
Klasse A Aussch.	139.690	3,6562	3,9267	3,9888
Klasse A1 Thes.	524.763	6,0749	6,5019	6,6014
Klasse B Thes.	11.289.423	6,5412	6,9730	7,0517
Klasse B Aussch.	66.545	3,6309	3,9034	3,9691
Klasse C Thes.	28.161.858	7,2362	7,6817	7,7362
Klasse C Aussch.	79.234	2,7936	2,9907	3,0283
Klasse I Thes.	5.034.210	7,6490	8,0986	8,1346
Klasse IZ Thes.	100.831	7,2529	7,6946	7,7443
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>410.012.973</b>	<b>615.016.282</b>	<b>681.632.058</b>
<b>Schroder ISF Global Bond</b>				
Klasse A Thes.	2.258.140	10,6884	13,2199	14,0186
Klasse A Thes. EUR Hedged	2.776.838	10,2350	12,2485	12,6449
Klasse A Thes. SEK Hedged	18.848	741,9270	889,6759	–
Klasse A Thes. USD Hedged	27.224	161,8357	190,0263	194,5086
Klasse A Aussch.	185.528	5,8862	7,3982	7,9831
Klasse A Aussch. EUR Hedged	3.311.705	7,6832	9,3835	9,8826
Klasse A1 Thes.	775.335	9,6060	11,9466	12,7383
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	115.018	9,6129	11,5662	12,0304
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	59.690	7,2285	8,8754	9,3978
Klasse B Thes.	901.167	9,0080	11,1973	11,9332
Klasse B Thes. EUR Hedged	388.786	9,6905	11,6506	12,0831
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.151.622	7,2712	8,9194	9,4396
Klasse C Thes.	4.656.976	12,0052	14,8042	15,6515
Klasse C Thes. EUR Hedged	5.137.134	10,5874	12,6307	13,0017
Klasse C Thes. GBP	7.129	126,6608	139,3830	145,8025
Klasse C Thes. SEK Hedged	128.934	748,8978	892,6684	–
Klasse C Thes. USD Hedged	665.971	166,6899	195,1352	199,1449
Klasse C Aussch.	907.523	5,2374	6,5636	7,0699
Klasse I Thes.	502.376	13,1981	16,1811	17,0024
Klasse I Thes. EUR Hedged	5.388.282	10,8155	12,8221	13,1552
Klasse I Thes. GBP	1.585.481	131,1932	143,5361	149,2853
Klasse I Thes. JPY Hedged	92.555	9.739,0875	11.596,2572	11.803,6760
Klasse I Thes. USD Hedged	576.590	177,5080	206,6178	209,6657
Klasse I Aussch. EUR	155	10,9248	12,7870	12,6310
Klasse I Aussch. EUR Hedged	9.125.456	9,2768	11,1691	11,6210
Klasse IZ Thes.	104	12,0370	14,8342	15,6709
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	3.549.803	10,6301	12,6655	13,0169
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	109	872,8522	–	–
Klasse IZ Thes. USD Hedged	161.690	98,4094	–	–
Klasse Z Thes. EUR	406.490	11,6545	13,4934	13,1637
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1.025	8,8514	10,7116	11,3716
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>938.955.788</b>	<b>1.420.357.241</b>	<b>2.466.259.977</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>				
Klasse A Thes.	8.543.383	28,5536	35,9544	34,7131
Klasse A Thes. USD Hedged	1.764.825	33,3805	41,1474	39,4136
Klasse A Aussch.	2.295.603	24,7913	31,4399	30,5366
Klasse A1 Thes.	983.399	25,7553	32,6094	31,6564
Klasse A1 Thes. USD Hedged	137.233	31,0176	38,4422	37,0270
Klasse A1 Aussch.	145.578	22,3709	28,5269	27,8602
Klasse B Thes.	5.393.884	26,0242	32,9334	31,9555
Klasse B Thes. USD Hedged	673.568	30,7684	38,1171	36,6948
Klasse B Aussch.	1.465.116	22,5945	28,7975	28,1106
Klasse C Thes.	3.135.636	30,3891	38,1018	36,6296
Klasse C Thes. USD Hedged	247.673	35,5194	43,5896	41,5719
Klasse C Aussch.	1.449.197	25,9994	32,8425	31,7603
Klasse C Aussch. GBP	20.854	24,2271	29,0521	30,0890
Klasse C Aussch. GBP Hedged	261.751	26,1186	32,6088	31,3281
Klasse C Aussch. USD Hedged	135.195	30,3310	37,5004	35,9746
Klasse I Thes.	547.077	33,8297	42,2249	40,4066
Klasse IZ Thes.	1.277.195	33,3364	41,7471	40,0813
Klasse Z Aussch.	1.035.843	26,2846	33,1774	32,0723
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>823.198.999</b>	<b>1.509.945.022</b>	<b>1.129.041.369</b>
<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>				
Klasse A Thes.	116.201.910	20,5229	22,1847	22,3215
Klasse A Aussch.	321.205.497	13,4633	14,8444	15,1551
Klasse A1 Thes.	129.820.767	18,7510	20,3606	20,5782
Klasse C Thes.	2.268.088	22,0364	23,7379	23,8003
Klasse I Thes.	3.321.124	24,3050	26,0177	25,9237
Klasse IZ Thes.	434	22,1253	23,8044	23,8383
<b>Summe Nettovermögen in HKD</b>		<b>9.274.264.697</b>	<b>12.775.916.658</b>	<b>15.746.465.204</b>
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>				
Klasse A Thes.	522	94,4592	99,4680	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	446	92,4115	99,2878	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	102	90,2923	99,1714	-
Klasse A Aussch. QV	15	92,4007	99,3227	-
Klasse A1 Thes.	7.222	94,5080	99,4353	-
Klasse C Thes.	15	95,0567	99,5033	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	92,8156	99,3439	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	102	90,7069	99,2276	-
Klasse E Thes.	15	96,3760	-	-
Klasse I Thes.	697.319	95,3284	99,5487	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	93,2247	99,4000	-
Klasse Y Thes.	15	97,1747	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>67.295.553</b>	<b>10.018.673</b>	<b>-</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>				
Klasse A Thes.	7.725.613	21,8726	26,1082	26,5707
Klasse A Thes. CZK	2.004	480,9738	555,4653	551,7900
Klasse A Thes. EUR	603	91,0254	102,1306	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	291.892	128,4762	156,7469	161,0065
Klasse A Aussch.	2.983.356	9,6607	11,8823	12,4623
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	29.416	77,7924	96,0504	100,7670
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	16.132	78,0680	96,2457	100,7519
Klasse A Aussch. EUR Hedged	49.727	91,3656	114,9577	121,7305
Klasse A Aussch. EUR QV	1.341	87,8461	101,5267	–
Klasse A Aussch. GBP Hedged	2.877	77,2112	95,7984	100,1426
Klasse A Aussch. HKD MFF	195.411	78,7590	96,8892	101,0271
Klasse A Aussch. MFF	94.914	78,2021	96,1784	100,8727
Klasse A1 Thes.	2.302.942	19,4953	23,3984	23,9444
Klasse A1 Aussch.	76.471	14,2319	17,5855	18,4345
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	3.154	85,9497	108,7136	115,7152
Klasse B Thes.	1.017.128	19,3333	23,1921	23,7209
Klasse B Thes. EUR Hedged	35.232	118,8134	145,6907	150,3962
Klasse B Aussch.	840.625	9,3451	11,5502	12,1084
Klasse B Aussch. EUR Hedged	28.640	84,5046	106,8665	113,7205
Klasse C Thes.	6.301.267	23,6944	28,1979	28,6116
Klasse C Thes. EUR	118.742	186,6258	208,8033	195,7562
Klasse C Thes. EUR Hedged	130.341	134,6563	163,8285	167,7167
Klasse C Thes. SEK Hedged	64	1.270,8684	1.538,3191	1.569,8238
Klasse C Aussch.	548.091	10,2786	12,6016	13,1063
Klasse C Aussch. EUR Hedged	61.182	97,9300	122,7888	129,0295
Klasse I Thes.	478.286	26,7437	31,6431	31,9202
Klasse I Thes. EUR Hedged	639	147,9000	178,8127	182,0237
Klasse IZ Thes.	1.619.919	23,7605	28,2539	28,6446
Klasse S Aussch.	1.777	10,4703	12,8023	13,2847
Klasse X Thes.	4.257.980	24,1806	28,6819	29,0062
Klasse Z Thes.	64.338	23,9103	28,4200	28,7997
Klasse Z Aussch.	114.198	10,6627	13,0471	13,5482
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	2.092	102,1231	127,9577	134,9077
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	847	79,9948	98,8303	102,8697
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>696.271.545</b>	<b>877.520.960</b>	<b>983.425.930</b>
<b>Schroder ISF All China Credit Income</b>				
Klasse A Aussch. MF	901	75,9973	89,9245	99,7890
Klasse B Thes.	167	88,7666	99,8975	105,3990
Klasse B Thes. EUR Hedged	2.777	86,2510	99,0766	105,4828
Klasse C Thes.	90	87,7788	97,5706	101,6307
Klasse I Thes.	58.739	94,0807	103,9579	107,6811
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	87,7749	99,0214	103,4398
Klasse I Thes. RMB Hedged	642.971	689,6418	758,4212	765,7067
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>70.051.684</b>	<b>83.235.522</b>	<b>82.540.926</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>				
Klasse A Thes.	231	96,7439	98,6300	96,5513
Klasse A Thes. CHF Hedged	100	91,9575	95,9983	95,1745
Klasse A Thes. EUR Hedged	4.878	92,6901	96,4544	95,4048
Klasse A Thes. GBP Hedged	100	95,3165	97,6149	95,9286
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	109	84,3290	91,7425	93,5833
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	109	84,9627	92,1833	93,8294
Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	109	87,3061	93,2868	94,3268
Klasse A Aussch. QV	1.139	88,8192	94,2672	94,9045
Klasse A1 Thes.	15	99,9400	102,2107	100,5027
Klasse A1 Thes. CHF Hedged	100	94,8798	99,5017	99,0704
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	100	95,6996	100,0561	99,3905
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	100	98,4142	101,3677	100,0247
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	109	87,1662	95,2442	97,5596
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	109	87,8765	95,7686	97,8903
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	109	90,3979	97,0007	98,4885
Klasse A1 Aussch. QV	16	91,7809	97,8170	98,9242
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	90,7762	94,9757	94,4157
Klasse B Aussch. EUR Hedged	109	82,9935	90,5166	92,5948
Klasse C Thes.	22.157	97,8734	99,1947	96,6233
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	92,9426	96,4385	95,0620
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	93,2913	96,5446	94,9851
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	101,3460	103,1918	100,8107
Klasse C Thes. NOK Hedged	759.909	1.001,5062	1.019,6670	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	109	89,6862	96,9475	98,3187
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	109	90,3955	97,4963	98,6554
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	109	92,9895	98,7691	99,2785
Klasse C Aussch. QV	16	94,3135	99,5398	99,6972
Klasse I Thes.	15	99,6560	100,4351	97,3500
Klasse I Thes. CHF Hedged	100	95,1039	98,0732	96,0871
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	95,8052	98,5380	96,3315
Klasse I Thes. GBP Hedged	1.836.879	98,5295	99,7245	96,8685
Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	109	87,2415	93,7280	94,4806
Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	109	87,8559	94,1792	94,7386
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	109	90,2724	95,3236	95,2569
Klasse I Aussch. QV	16	91,4832	96,0501	95,6970
Klasse IZ Thes.	13.641	98,4345	99,7305	97,1609
Klasse IZ Thes. CHF Hedged	100	93,4439	96,8504	95,3637
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	94,1655	97,3506	95,6570
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	551.717	97,0936	98,7836	96,4298
Klasse IZ Aussch.	16	89,8718	94,8361	94,9627
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	110	85,2006	91,9959	93,2055
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	110	85,8501	92,4876	93,5042
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	290.150	88,3935	93,7868	94,1976
Klasse K1 Thes.	21.092	103,2672	104,6827	101,9400
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	31.388	99,6800	103,0889	101,3826
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	7.826	94,3502	100,2230	100,7478
Klasse X Thes.	672	103,4730	104,7349	101,9460
Klasse X Thes. EUR Hedged	73.837	100,0818	103,3575	101,4712
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	553	94,7540	100,4723	100,8359
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>409.733.831</b>	<b>482.785.535</b>	<b>202.148.950</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>				
Klasse A Thes.	2.516.833	14,5316	15,1291	15,6424
Klasse A Thes. EUR Hedged	40.900	106,1679	112,8351	117,7503
Klasse A Thes. SGD Hedged	1.277.292	11,4689	11,9688	12,3897
Klasse A Aussch.	1.356.114	5,0350	5,4111	5,7938
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3.906	73,9159	80,0241	86,0919
Klasse A Aussch. HKD	1.257.781	6,7131	7,2152	7,6809
Klasse A1 Thes.	3.054.495	13,6336	14,2508	14,7939
Klasse A1 Thes. EUR	169.649	12,7317	12,5105	12,0002
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	9.665	100,7158	107,4363	112,5687
Klasse A1 Aussch.	1.210.828	4,7431	5,1179	5,5018
Klasse A1 Aussch. EUR	131.514	4,4343	4,4979	4,4676
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	24.221	52,7496	58,0833	63,0110
Klasse B Thes.	255.930	12,8735	13,4697	13,9965
Klasse C Thes.	1.115.608	16,8260	17,4377	17,9499
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.131	115,6513	122,3971	127,1504
Klasse C Aussch.	461.114	6,8045	7,2835	7,7707
Klasse C Aussch. MF1	365.644	6,8784	7,4232	7,9579
Klasse D Aussch.	24.925	5,3957	5,8571	6,3348
Klasse I Thes.	1.165.984	20,3545	20,9217	21,3558
Klasse IZ Thes.	372.864	16,9611	17,5385	18,0112
Klasse Z Thes.	107	16,9624	17,5639	18,0644
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2.790	116,1706	122,8934	127,6542
Klasse Z Thes. SGD Hedged	1.383	11,9160	12,3793	12,7611
Klasse Z Aussch.	7.957	6,8495	7,3277	7,8103
Klasse Z Aussch. EUR	406	4,7631	4,7856	4,7111
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	186	56,3929	61,5685	66,2342
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	2.092	79,0038	85,1246	91,1763
Klasse Z Aussch. HKD	2.015	7,0126	7,4979	7,9390
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>171.786.814</b>	<b>213.298.544</b>	<b>210.653.332</b>
<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>				
Klasse A Thes.	34.102	142,1233	163,9458	163,1465
Klasse A Thes. CHF Hedged	18.833	115,5569	136,6901	137,6172
Klasse A Thes. EUR Hedged	58.732	122,9355	145,0708	145,7487
Klasse A Thes. GBP Hedged	760	139,1578	161,5642	161,2482
Klasse A1 Thes.	21.303	134,6815	155,9770	155,8417
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	36.690	116,4905	138,0096	139,2161
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	47.683	575,8683	644,1729	646,4157
Klasse B Thes.	16.732	132,0153	153,0494	153,0911
Klasse B Thes. EUR Hedged	15.519	114,3401	135,6017	136,8758
Klasse C Thes.	141.278	154,9934	177,7388	175,8962
Klasse C Thes. CHF Hedged	229.835	124,3754	146,2296	146,4183
Klasse C Thes. EUR Hedged	44.636	134,0957	157,3322	157,1870
Klasse C Thes. GBP Hedged	1.319	149,9621	173,1696	171,8870
Klasse I Thes.	15	179,7847	204,2040	199,9927
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	155,3267	180,4500	178,5113
Klasse IZ Thes.	11	156,2852	178,8442	176,4457
Klasse Z Thes. CHF Hedged	82	124,9889	146,8590	146,8704
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>92.326.394</b>	<b>165.050.157</b>	<b>164.408.159</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	14.377	98,1837	115,1208	119,5147
Klasse A Thes. EUR Hedged	56.543	89,9521	107,7879	112,9677
Klasse A Thes. SGD Hedged	110	123,8895	145,6930	151,3766
Klasse A Aussch.	3.754	81,3239	99,3067	107,1008
Klasse A Aussch. SGD Hedged	374.885	104,0191	127,2389	137,1776
Klasse B Thes. EUR Hedged	205	88,4883	106,5494	112,0903
Klasse C Thes.	45.448	100,7671	117,4290	121,1705
Klasse C Thes. EUR Hedged	86	92,3359	109,9940	114,5344
Klasse I Thes.	3.034.014	103,5981	119,9774	123,0213
Klasse I Thes. EUR Hedged	86	95,0848	112,4843	116,3595
Klasse I Thes. GBP Hedged	89	81,9473	95,5342	98,1727
Klasse I Thes. RMB Hedged	90	749,4564	863,7848	862,9894
Klasse IZ Thes.	14	101,3800	117,9801	121,4661
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>355.194.876</b>	<b>628.307.807</b>	<b>421.381.610</b>
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>				
Klasse A Thes.	113.133	136,2910	147,5392	154,2214
Klasse A Thes. CHF Hedged	91	108,8128	121,0801	128,4266
Klasse A Thes. EUR	37.344	134,5560	136,9296	132,2458
Klasse A Thes. SGD Hedged	41.378	12,8237	13,9476	14,6072
Klasse A Aussch.	13.008	83,4902	93,4075	100,8573
Klasse A Aussch. EUR Hedged	73.621	65,5326	75,1594	81,9578
Klasse A1 Thes.	31.298	126,7278	137,8731	144,8426
Klasse B Thes.	24.407	126,3353	137,4380	144,3904
Klasse C Thes.	776.611	144,5828	155,8864	162,3013
Klasse C Thes. CHF Hedged	9.493	111,6835	123,7536	130,4158
Klasse C Thes. EUR Hedged	371.553	96,5830	106,6715	112,1705
Klasse C Aussch.	907.848	87,2702	97,2490	104,5958
Klasse I Thes.	432.964	161,0419	172,3738	178,1491
Klasse I Thes. EUR	1.075.902	150,4887	151,4209	144,5896
Klasse IZ Thes.	11	145,1076	156,3088	162,5845
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	91,2850	100,6902	-
Klasse Z Thes.	374	145,8192	157,0377	163,3140
Klasse Z Thes. EUR	2.714	144,0316	145,8256	140,1205
Klasse Z Thes. SGD Hedged	1.249	13,3034	14,3986	15,0023
Klasse Z Aussch.	21	88,5656	98,4545	105,7210
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	418	89,3773	101,9854	110,6791
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>508.442.645</b>	<b>682.271.462</b>	<b>408.825.923</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>				
Klasse A Thes.	6.349	88,6832	98,8182	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	969	86,4058	98,4277	-
Klasse B Thes.	102	88,3547	98,7668	-
Klasse C Thes.	15	90,3747	99,5433	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	88,0268	99,6776	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	87,6429	98,9369	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	54.503	89,9237	100,0270	-
Klasse C Aussch. GBP A	10	101,3664	-	-
Klasse E Thes.	10.806	90,3679	99,5433	-
Klasse E Thes. CHF Hedged	1.199	88,3120	99,7206	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	73.124	87,9251	99,0272	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	27.836	89,5547	99,4080	-
Klasse I Thes.	1.090.165	91,0942	99,8124	-
Klasse IZ Thes.	15	90,4353	99,5733	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>116.855.492</b>	<b>116.836.990</b>	-
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond *</b>				
Klasse A Thes.	15	99,5160	-	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	7.000	90,1932	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	43.789	90,6676	-	-
Klasse C Thes.	126.589	100,6413	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	108.575	92,7702	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	287.989	92,6974	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	102.317	96,3159	-	-
Klasse C Thes. SEK Hedged	940	920,8147	-	-
Klasse I Thes.	676.338	106,1730	-	-
Klasse X Thes. SEK Hedged	3.445.153	955,6174	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>456.755.170</b>	-	-

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>				
Klasse A Thes.	16.928	84,7010	99,2874	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	332	84,7621	99,9076	-
Klasse A Thes. USD Hedged	205	87,0995	100,0083	-
Klasse A Aussch. SV	5.420	80,4423	97,9349	-
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	104	83,9196	99,9366	-
Klasse B Thes.	1.087	83,9213	98,9728	-
Klasse C Thes.	7.128	85,2757	99,5367	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	86,6203	99,8251	-
Klasse C Thes. USD Hedged	17.864	87,2706	99,8614	-
Klasse E Thes.	15	85,6320	99,6660	-
Klasse I Thes.	601.061	85,9787	99,8004	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	217.392	87,4042	100,1232	-
Klasse IZ Thes.	15	85,3407	99,5660	-
Klasse Y Thes.	2.692	85,8114	99,9667	-
Klasse Y Thes. CHF Hedged	100	85,3344	99,9529	-
Klasse Y Thes. USD Hedged	2.345	87,6814	100,0544	-
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	104	84,5191	99,9828	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>77.679.635</b>	<b>57.640.354</b>	-
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040</b>				
Klasse A Thes.	15	85,3913	99,7827	-
Klasse A Aussch.	16	82,1544	99,7293	-
Klasse B Thes.	15	84,9107	99,7333	-
Klasse C Thes.	15	85,9120	99,8107	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	87,0820	99,8550	-
Klasse C Thes. USD Hedged	100	87,7282	99,8945	-
Klasse E Thes.	15	86,1580	99,8300	-
Klasse I Thes.	200.084	86,4384	99,8594	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	87,6756	99,9102	-
Klasse IZ Thes.	15	85,9533	99,8207	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>17.330.613</b>	<b>20.014.938</b>	-
<b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>				
Klasse A Thes.	61.644	771,6441	767,1481	735,0758
Klasse A Thes. EUR	367.129	138,7302	140,9801	121,9430
Klasse A Thes. USD	11.358	116,0733	125,4665	117,4633
Klasse B Thes. EUR	7.182	108,8181	110,9438	-
Klasse C Thes.	86.017	809,9287	801,4102	764,2017
Klasse C Thes. EUR	756.331	145,5790	147,2402	126,7682
Klasse C Thes. USD	258.145	121,7147	130,9507	122,0157
Klasse C Aussch. USD	4.294	88,6228	98,3528	94,3740
Klasse I Thes.	79.154	853,0380	839,7522	796,6967
Klasse I Thes. EUR	15	153,3971	154,3467	132,1816
Klasse I Thes. USD	539.295	128,2432	137,2812	127,2533
Klasse IZ Thes.	13	813,6920	804,0952	765,7612
<b>Summe Nettovermögen in RMB</b>		<b>2.084.667.683</b>	<b>3.208.719.331</b>	<b>1.762.631.807</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond</b>				
Klasse A Aussch.	1.051	70,6774	82,1709	85,8501
Klasse A Aussch. EUR	21	81,7086	89,2641	86,2866
Klasse C Thes.	15	100,4440	109,2400	107,1367
Klasse C Thes. EUR	15	115,7470	118,6391	107,7361
Klasse I Thes.	100.000	103,2822	111,7893	109,0491
Klasse I Aussch.	21	74,9627	86,1047	89,0688
Klasse IZ Thes.	15	100,6298	109,4065	107,2304
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>10.410.793</b>	<b>11.245.729</b>	<b>10.915.347</b>
<b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>				
Klasse A Thes.	28.772	104,4593	122,4888	128,9328
Klasse A Thes. EUR Hedged	44.395	88,9365	106,9807	113,7647
Klasse A Thes. GBP	176.998	134,6264	140,8755	146,7341
Klasse A Thes. SEK Hedged	84.636	633,8378	759,0333	804,6694
Klasse A Aussch.	26.227	74,9594	93,3509	104,5350
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	2.082	101,1515	126,7953	142,3424
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	7.728	1.010,6804	1.269,9404	1.425,0854
Klasse A1 Thes.	28.772	99,1854	116,8866	123,6487
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	5.840	84,4065	102,0410	109,0414
Klasse A1 Aussch.	46.740	50,8869	63,6476	70,6886
Klasse B Thes.	26.967	99,1835	116,8821	123,6484
Klasse B Thes. EUR Hedged	39.511	84,4019	102,0244	109,0309
Klasse B Aussch.	192	50,8920	63,6464	70,6907
Klasse C Thes.	271.282	110,1757	128,5504	134,6357
Klasse C Thes. EUR Hedged	91.716	93,8006	112,2733	118,7794
Klasse C Thes. GBP Hedged	14.556	95,7846	-	-
Klasse C Aussch. MF1	10.081	84,7524	104,9043	116,7867
Klasse C Aussch. MV	2.555	88,1371	109,0226	119,8051
Klasse I Thes.	1.417.846	118,9639	137,7900	143,2685
Klasse I Thes. EUR Hedged	365.788	101,4606	120,5346	126,5484
Klasse I Thes. GBP Hedged	10.583.846	124,6466	145,9226	152,2093
Klasse IZ Thes.	12	110,9386	129,1324	135,0087
Klasse U Thes.	461	100,2437	118,6783	126,1852
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	865	96,9160	122,7262	139,2203
Klasse U Aussch. MF	8.094	72,3291	90,9794	102,8975
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2.987	970,6372	1.231,3763	1.394,2162
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.896.762.953</b>	<b>2.364.824.704</b>	<b>935.191.898</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>				
Klasse A Thes.	21.424	110,6800	138,3388	141,9438
Klasse A Thes. EUR Hedged	16.205	95,0483	121,9126	126,2557
Klasse A Thes. GBP	15	141,9870	158,2814	160,6861
Klasse A1 Thes.	3.337	105,0895	131,9822	136,1176
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1.308	90,1906	116,2534	120,9955
Klasse A1 Aussch.	343	60,5946	80,0094	86,3323
Klasse B Thes.	13.861	105,0490	131,9573	136,0849
Klasse B Thes. EUR Hedged	9.658	90,1412	116,2177	120,9559
Klasse B Aussch.	5.877	60,4516	79,8281	86,1293
Klasse C Thes.	2.838	116,6522	145,0767	148,1243
Klasse C Thes. EUR Hedged	731	99,9177	127,7773	131,6733
Klasse I Thes.	322.356	126,1966	155,8074	157,8887
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	108,4003	137,2991	140,3988
Klasse IZ Thes.	11	117,1371	145,4931	148,3257
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>48.356.735</b>	<b>26.710.233</b>	<b>18.962.657</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>				
Klasse A Thes.	15	90,9817	101,1120	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	105	88,5013	100,9859	-
Klasse C Thes.	15	91,8456	101,1780	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	89,0322	101,0361	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged	105	86,2493	101,0053	-
Klasse I Thes.	1.953.940	92,3570	101,2223	-
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	89,8004	101,1055	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	91,1663	101,1579	-
Klasse IZ Thes.	15	91,8921	101,1887	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	89,2209	101,0567	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>180.524.540</b>	<b>146.224.536</b>	-

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>				
Klasse A Thes.	59.927.775	20,4579	24,4713	24,7588
Klasse A Thes. CHF Hedged	538.903	118,7801	142,8392	144,9669
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	407.220	18,1293	19,2581	19,2383
Klasse A Thes. USD Hedged	219.779	164,8118	193,2202	193,9718
Klasse A Aussch.	38.570.187	13,5679	16,5603	17,0956
Klasse A1 Thes.	9.361.663	18,6906	22,4583	22,8244
Klasse A1 Aussch.	3.337.786	12,4419	15,2546	15,8187
Klasse B Thes.	16.597.580	18,2808	21,9767	22,3466
Klasse B Aussch.	20.887.245	12,7472	15,6366	16,2231
Klasse C Thes.	99.186.225	22,5586	26,8773	27,0858
Klasse C Thes. CHF Hedged	230.371	124,5911	149,2291	150,8431
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	26.596	20,0256	21,1882	21,0737
Klasse C Thes. USD Hedged	19.750	166,9535	194,9619	194,9636
Klasse C Aussch.	17.074.205	15,7847	19,2474	19,7343
Klasse C Aussch. GBP	36.420	14,5465	16,9569	18,8599
Klasse C Aussch. GBP Hedged	7.567.503	12,7106	15,4121	15,9060
Klasse C Aussch. JPY Hedged	817.472	9.707,0926	11.895,7206	12.150,9569
Klasse I Thes.	30.316.029	25,7626	30,5184	30,5762
Klasse I Thes. CHF Hedged	38.704	130,0557	154,8426	155,5779
Klasse I Aussch.	92.626	17,6673	21,4129	21,8237
Klasse IZ Thes.	56.510.696	22,6968	27,0277	27,2225
Klasse X Thes.	3.657.082	87,7617	104,2210	104,6771
Klasse X Aussch.	75.349	121,6749	147,1394	149,7761
Klasse Z Thes.	6.131.603	22,7214	27,0513	27,2399
Klasse Z Thes. CHF Hedged	761.397	125,3801	150,0685	151,5845
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	2.988	20,1713	21,3120	21,1918
Klasse Z Thes. USD Hedged	234.897	170,5127	198,9650	198,8173
Klasse Z Aussch.	5.557.463	16,2722	19,7676	20,3093
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>8.111.888.084</b>	<b>10.573.543.002</b>	<b>11.151.407.683</b>
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>				
Klasse A Thes.	1.530.806	114,7582	137,7878	139,2554
Klasse A Thes. PLN Hedged	230.131	553,7921	627,5044	629,7709
Klasse A Aussch.	3.379.792	87,6272	107,8968	111,8283
Klasse B Thes.	773.673	109,6906	132,3632	134,4455
Klasse B Aussch.	750.225	84,8490	105,2277	109,1461
Klasse C Thes.	2.900.239	121,1163	144,5545	145,2229
Klasse C Aussch.	503.372	93,7426	114,9829	117,9479
Klasse I Thes.	2.341.380	128,3597	152,2367	151,9688
Klasse IZ Thes.	3.590.318	122,1068	145,6616	146,2509
Klasse IZ Aussch. QV	700.014	94,0232	115,2681	118,1817
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>1.850.785.717</b>	<b>2.545.072.039</b>	<b>2.483.238.722</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF EURO High Yield</b>				
Klasse A Thes.	1.302.750	138,8576	161,1799	154,2335
Klasse A Thes. CZK	55	3.331,7778	3.980,5882	4.023,1432
Klasse A Thes. NOK Hedged	84	1.165,8308	1.336,6337	1.270,4417
Klasse A Thes. SEK Hedged	113	1.180,1092	1.366,3813	1.303,5289
Klasse A Thes. USD Hedged	5.152	140,0533	158,8391	150,8965
Klasse A Aussch.	2.107.966	83,6374	102,8975	102,7822
Klasse A Aussch. USD Hedged	41.899	113,6421	136,6592	135,3790
Klasse AX Aussch. USD Hedged	2.240	113,3805	136,0815	134,9129
Klasse B Thes.	126.171	134,5126	156,9209	150,9141
Klasse B Aussch.	113.800	81,7759	101,1250	101,5221
Klasse C Thes.	1.033.188	146,2090	168,8666	160,7869
Klasse C Thes. USD Hedged	42.349	159,3101	179,7457	169,8680
Klasse C Aussch.	845.528	88,0483	107,7831	107,1240
Klasse I Thes.	55.928	157,5738	180,6659	170,7700
Klasse IZ Thes.	3.899.596	148,3600	170,9597	162,3963
Klasse IZ Aussch. QV	576.346	88,9480	108,6333	107,7176
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>1.259.338.137</b>	<b>1.530.990.539</b>	<b>1.343.287.379</b>
<b>Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond *</b>				
Klasse A Thes.	-	-	120,6008	120,2959
Klasse A Thes. CHF Hedged	-	-	104,2960	105,2092
Klasse A Thes. EUR Hedged	-	-	107,3069	108,0130
Klasse A Aussch.	-	-	102,8128	102,6690
Klasse A Aussch. CHF Hedged	-	-	91,8076	92,7124
Klasse A Aussch. EUR Hedged	-	-	94,2835	95,0111
Klasse C Thes. CHF Hedged	-	-	109,6005	109,7878
Klasse C Thes. EUR Hedged	-	-	112,7639	112,6954
Klasse E Thes. CHF Hedged	-	-	111,9561	111,8155
Klasse E Thes. EUR Hedged	-	-	115,1738	114,7680
Klasse I Thes.	-	-	133,4504	131,2164
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	-	-	106,0660	105,8443
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>-</b>	<b>13.468.668</b>	<b>16.065.144</b>

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>				
Klasse A Thes.	457.520	153,2451	188,8733	195,2259
Klasse A Thes. CHF Hedged	115.019	129,3694	164,1678	171,7906
Klasse A Thes. EUR Hedged	552.737	129,8764	164,3389	171,5888
Klasse A Thes. GBP Hedged	3.839	150,3772	187,4960	194,5526
Klasse A Thes. SEK Hedged	812	1.196,5140	1.507,6773	1.569,7249
Klasse A Aussch. EUR Hedged	169.295	96,4110	123,8302	131,2613
Klasse A1 Thes.	234.676	145,0046	179,4308	186,2044
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	45.153	122,9118	156,1403	163,7000
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	29.093	91,2268	117,6299	125,2129
Klasse B Thes.	215.966	142,2853	176,2430	183,0770
Klasse B Thes. EUR Hedged	278.606	120,6558	153,4394	161,0241
Klasse B Aussch. EUR Hedged	182.553	89,4992	115,5288	123,0929
Klasse C Thes.	954.075	167,5616	205,1751	210,6938
Klasse C Thes. CHF Hedged	160.737	139,9474	176,4400	183,4121
Klasse C Thes. EUR Hedged	685.567	142,1926	178,7276	185,3980
Klasse C Thes. GBP Hedged	6.448	162,5009	201,3262	207,5053
Klasse C Thes. SEK Hedged	3.675	1.236,0705	1.557,4146	1.611,2226
Klasse C Aussch.	535.873	157,7214	193,9397	199,7961
Klasse C Aussch. EUR Hedged	553.213	131,5914	166,1037	172,9024
Klasse C Aussch. GBP Hedged	21.348	137,8500	171,4664	177,3311
Klasse I Thes.	299.619	193,3880	234,7329	238,9234
Klasse I Thes. CHF Hedged	1.898.441	156,5274	195,5632	201,4553
Klasse I Thes. EUR Hedged	507.740	164,0463	204,3586	210,0626
Klasse I Thes. GBP Hedged	49	167,7444	205,9143	210,2786
Klasse IZ Thes.	2.415	82,4833	100,7292	103,1739
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	1.356.534	144,8933	181,6320	187,8793
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	338	142,3828	179,2265	186,0293
Klasse Z Thes.	106.180	168,6893	206,3054	211,6208
Klasse Z Thes. CHF Hedged	82.110	140,7261	177,2207	183,9691
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2.049	143,6118	180,3101	186,8709
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	8.272	127,7647	162,7987	171,2590
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.473.893.947</b>	<b>2.560.511.534</b>	<b>2.603.712.151</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>				
Klasse A Thes.	17.226.442	11,2962	13,3981	13,5426
Klasse A Thes. AUD Hedged	13.556	162,6098	194,7734	197,3995
Klasse A Thes. EUR Hedged	505.301	144,3720	175,1475	178,6674
Klasse A Aussch.	18.185.069	4,9537	6,0619	6,2822
Klasse A Aussch. EUR Hedged	885.804	78,4852	98,1184	103,1759
Klasse A Aussch. HKD MV	59.156	872,7934	1.068,0697	1.100,4659
Klasse A Aussch. RMB Hedged	162.788	542,4835	664,2469	691,1487
Klasse A Aussch. SGD Hedged	323.368	10,2500	12,5997	13,0746
Klasse A1 Thes.	4.823.132	10,3272	12,3037	12,4928
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	68.382	131,8467	160,6707	164,6432
Klasse A1 Aussch.	2.558.919	6,6302	8,1500	8,4843
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	29.092	100,7221	124,3534	129,5048
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	37.422	93,8260	117,8278	124,4624
Klasse B Thes.	2.279.781	9,9231	11,8281	12,0160
Klasse B Thes. EUR Hedged	275.352	131,0517	159,7478	163,7893
Klasse B Aussch.	2.842.023	4,7676	5,8692	6,1143
Klasse B Aussch. EUR Hedged	218.107	93,2485	117,1570	123,8204
Klasse C Thes.	28.529.325	12,6834	14,9835	15,0849
Klasse C Thes. EUR Hedged	516.900	154,2674	186,3854	189,3868
Klasse C Thes. GBP Hedged	54.109	90,5095	-	-
Klasse C Aussch.	6.860.527	5,6667	6,9129	7,1368
Klasse C Aussch. EUR Hedged	86.333	110,6660	138,1697	144,1601
Klasse I Thes.	34.586.826	14,3886	16,8990	16,9145
Klasse I Thes. CHF Hedged	254.962	83,6209	100,8396	102,0718
Klasse I Thes. EUR Hedged	270.206	164,8073	197,9207	199,8737
Klasse I Thes. GBP Hedged	522	149,7056	177,2249	177,4534
Klasse I Aussch.	168	11,0092	13,3445	13,6890
Klasse IZ Thes.	110	12,7522	15,0462	15,1181
Klasse Z Thes.	75.692	12,7773	15,0825	15,1751
Klasse Z Thes. EUR Hedged	148	154,4793	187,0610	189,9349
Klasse Z Aussch.	1.358.115	5,8649	7,1432	7,3683
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	717	107,2038	131,2374	135,3749
Klasse Z Aussch. SGD Hedged	-	-	13,1080	13,5369
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.717.844.666</b>	<b>2.517.547.258</b>	<b>2.744.111.304</b>
<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>				
Klasse A Thes.	5.783	129,9542	149,8325	146,3917
Klasse A Thes. EUR Hedged	29.405	111,0090	131,0248	129,1556
Klasse A Thes. SEK Hedged	128	1.153,3833	1.355,7495	1.331,3123
Klasse A Aussch.	38.616	66,4453	81,2312	83,9679
Klasse A Aussch. EUR Hedged	347.414	62,4077	77,4403	80,2756
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	116	657,7148	808,3590	838,4065
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	23.056	377,3831	423,0886	416,4326
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	56.843	61,0922	76,1925	79,3800
Klasse B Aussch.	6.396	63,8640	78,4633	81,5108
Klasse B Aussch. EUR Hedged	184.265	59,1664	73,7954	76,8851
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.162	117,2888	137,3951	134,5211
Klasse I Thes.	3.004	151,6957	172,4354	166,0500
Klasse IZ Thes.	10	148,7687	170,0950	164,7438
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>48.290.111</b>	<b>80.153.494</b>	<b>59.451.801</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>				
Klasse A Thes.	1.644.361	113,6165	130,1331	128,9167
Klasse A Thes. AUD Hedged	85.259	140,4543	162,3537	161,2957
Klasse A Thes. CHF Hedged	7.118	100,1780	117,8069	118,0039
Klasse A Thes. CZK Hedged	10.061	2.626,1821	2.905,1560	2.870,6606
Klasse A Thes. EUR Hedged	3.116.894	98,7138	115,6553	115,5843
Klasse A Thes. GBP Hedged	27.612	97,6186	112,7733	111,9601
Klasse A Thes. HKD	817	88,6838	101,5982	-
Klasse A Thes. HKD Hedged	20.778	87,6544	100,9287	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	65.724	140,9897	162,0624	160,6840
Klasse A Aussch.	9.801.929	83,9304	100,8184	104,6991
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1.114.513	116,2696	140,3589	145,8595
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	564	80,5826	98,4302	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.298.465	80,2471	97,0258	99,9331
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1.286	81,2220	98,5703	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged	661.044	81,9592	98,6222	101,9127
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	106	82,4846	99,0629	-
Klasse A Aussch. HKD	1.729.692	676,0075	812,0855	838,4339
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	826	82,7587	99,0645	-
Klasse A Aussch. MV	38.935	88,8888	105,7690	107,7176
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	511.460	342,1736	395,7038	407,0251
Klasse A Aussch. RMB Hedged	829.433	588,5050	708,5295	735,2773
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.247.301	116,5878	140,0191	144,8748
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	23.679	82,9843	99,1257	-
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	30.195	1.273,8609	1.537,7244	1.592,5466
Klasse A1 Thes.	188.147	111,4748	128,3180	127,7566
Klasse A1 Aussch.	107	81,9687	98,0363	100,3597
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	697.042	84,1535	103,6220	108,1161
Klasse A1 Aussch. MF1	864.547	82,3241	99,3844	103,7355
Klasse B Thes. EUR Hedged	203.470	95,7487	112,7323	113,2412
Klasse B Aussch. EUR Hedged	389.387	77,8617	94,5943	97,9229
Klasse C Thes.	1.857.640	110,5597	125,8136	123,8387
Klasse C Thes. CHF Hedged	50.095	103,4853	120,9280	120,3459
Klasse C Thes. EUR	43.660	122,8384	131,4091	119,4964
Klasse C Thes. EUR Hedged	434.846	99,1625	115,4062	114,5998
Klasse C Thes. SGD Hedged	24.138	144,9690	165,5453	163,0925
Klasse C Aussch.	1.975.583	87,3040	104,1948	107,5072
Klasse C Aussch. EUR Hedged	177.930	83,4380	100,2330	102,5675
Klasse C Aussch. GBP Hedged	59.268	85,2022	101,9154	104,6349
Klasse C Aussch. SGD Hedged	4.728	119,9427	143,0988	147,0774
Klasse I Thes.	21.763	121,5893	137,4288	134,3338
Klasse I Thes. EUR Hedged	-	-	113,5111	111,9120
Klasse I Thes. GBP Hedged	-	-	117,2395	114,8121
Klasse I Aussch.	36.572	91,1882	108,0927	110,7621
Klasse I Aussch. EUR Hedged	831.378	87,1933	103,9962	105,6618
Klasse I Aussch. GBP Hedged	97.939	89,0198	105,6751	107,7308
Klasse IZ Thes.	896.491	111,0309	126,1851	124,0300
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	294.114	99,6518	115,8230	114,8190
Klasse U Thes.	66.047	108,9328	126,0185	126,0899
Klasse U Aussch.	895.406	80,3986	97,7078	102,5322
Klasse U Aussch. AUD Hedged	87.359	111,1386	135,8239	142,5784
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	91.638	1.213,2181	1.481,7803	1.549,4753

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b>				
Klasse Y Thes.	112.090	89,5040	101,6615	-
Klasse Y Thes. CHF Hedged	5.992	86,3093	100,5996	-
Klasse Y Thes. EUR Hedged	27.883	86,9724	101,0660	-
Klasse Y Thes. GBP Hedged	344	88,6837	101,5636	-
Klasse Y Thes. HKD Hedged	780	88,8195	101,3873	-
Klasse Y Thes. SGD Hedged	2.099	89,2028	101,6518	-
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	106	81,7689	99,0339	-
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	2.357	82,1632	99,1768	-
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	9.031	83,7351	99,6694	-
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	826	84,0810	99,6989	-
Klasse Y Aussch. M	4.760	82,2198	98,1028	-
Klasse Y Aussch. MV	134.286	84,5671	99,7848	-
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	38.126	84,2491	99,7652	-
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	9.908	82,5085	98,2340	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>3.013.418.730</b>	<b>4.839.415.008</b>	<b>4.700.387.103</b>
<b>Schroder ISF Global Credit Income Short Duration</b>				
Klasse A Thes.	92.065	95,6317	106,7682	105,8223
Klasse A Thes. AUD Hedged	100	156,4914	172,6774	170,2302
Klasse A Thes. JPY Hedged	120	9.589,6750	10.732,0658	10.593,9266
Klasse A Thes. SGD Hedged	107	138,8940	152,2586	149,6897
Klasse A Thes. USD Hedged	88.471	94,7973	103,6157	101,8233
Klasse A Aussch.	4.555	88,7511	102,3704	103,4135
Klasse A Aussch. JPY Hedged	129	8.904,6323	10.303,3467	10.364,0405
Klasse A Aussch. USD Hedged	30.251	93,6470	105,7052	104,9608
Klasse A1 Thes. USD Hedged	16.794	93,8011	103,0645	101,7932
Klasse B Thes.	13.163	94,0807	105,5598	105,1588
Klasse B Aussch.	44.830	87,3939	101,3107	102,8860
Klasse C Thes.	29.115	97,6120	108,2165	106,5080
Klasse C Thes. GBP Hedged	3.663	99,9874	109,2984	106,9537
Klasse C Thes. JPY Hedged	120	9.793,5064	10.882,3132	10.670,0441
Klasse C Thes. USD Hedged	119.595	101,9199	110,6478	108,0874
Klasse C Aussch.	16	90,7816	103,9313	104,1900
Klasse I Thes.	599.794	99,1746	109,3701	107,0592
Klasse I Thes. GBP Hedged	80	101,7722	110,6275	107,6174
Klasse I Thes. JPY Hedged	120	9.970,2960	11.012,0284	10.733,5316
Klasse I Aussch.	16	92,2017	105,0090	104,7523
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>100.585.954</b>	<b>140.258.475</b>	<b>82.403.527</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global High Yield</b>				
Klasse A Thes.	1.190.420	46,9730	53,5570	51,4295
Klasse A Thes. EUR	26.018	53,7416	57,6014	51,1100
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.063.566	38,4782	44,8631	43,4794
Klasse A Thes. NOK Hedged	73	1.473,1188	1.697,5200	1.632,6918
Klasse A Thes. SEK Hedged	4.896	1.392,3975	1.617,5890	1.562,6783
Klasse A Aussch.	4.044.879	16,0884	19,2617	19,3252
Klasse A Aussch. AUD Hedged	14.166	90,2951	108,7133	109,2171
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	3.128	84,4808	105,8365	108,8021
Klasse A Aussch. EUR Hedged	777.081	20,8035	25,6621	26,0491
Klasse A Aussch. HKD	128.271	267,8724	320,7330	319,9209
Klasse A Aussch. MF	247.118	15,1199	18,8383	19,2736
Klasse A Aussch. SGD Hedged	268.083	35,7114	42,9221	43,1028
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	42.720	236,5996	296,4896	302,5196
Klasse A1 Thes.	655.498	43,3604	49,6611	47,9039
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	50.295	163,2999	191,3616	186,2498
Klasse A1 Aussch.	3.020.310	19,1209	23,2576	23,8249
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	48.241	84,5165	103,4192	106,0721
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	57.162	88,7596	110,0257	112,2001
Klasse B Thes.	389.414	42,8449	49,0956	47,3799
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.137.740	35,0040	41,0336	39,9602
Klasse B Aussch.	147.667	20,0227	24,2536	24,5000
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.490.830	18,3194	22,7191	23,1795
Klasse C Thes.	4.173.409	51,6984	58,6509	56,0408
Klasse C Thes. EUR	46.913	55,1898	58,8606	51,9682
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.690.119	42,1025	48,8581	47,0935
Klasse C Thes. SEK Hedged	11.095	1.442,4089	1.665,7544	1.600,1215
Klasse C Aussch.	993.232	36,5973	44,0941	44,7448
Klasse C Aussch. EUR	42	42,3118	47,6712	44,0391
Klasse C Aussch. GBP Hedged	202.513	96,8174	117,2669	117,6697
Klasse I Thes.	13.855.142	59,2632	66,7455	63,3075
Klasse I Thes. CHF Hedged	1.086.088	49,1094	56,7409	54,4140
Klasse I Thes. EUR Hedged	2.393.770	48,3084	55,6417	53,2407
Klasse I Thes. GBP Hedged	1.068	235,1812	267,1440	254,0154
Klasse I Aussch.	54	37,5369	44,6879	44,3749
Klasse IZ Thes.	29	51,9436	58,8427	56,1478
Klasse S Aussch.	60	32,6321	39,0329	38,9152
Klasse U Thes.	55.300	45,3844	52,1719	50,5159
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	17.613	81,4210	103,0232	106,6128
Klasse U Aussch. MF	742.916	14,4956	18,2398	18,8505
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	199.838	227,8010	288,3102	297,4245
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.770.837.044</b>	<b>2.572.547.814</b>	<b>2.609.000.761</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b>				
Klasse A Thes.	49.968	96,4140	118,6670	120,9185
Klasse A Thes. CHF Hedged	332	88,7608	-	-
Klasse A Thes. USD Hedged	2.531	91,0694	-	-
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	190	88,4994	-	-
Klasse A Aussch. QV	5.672	88,8413	-	-
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	4.841	90,7871	-	-
Klasse B Thes.	5.237	94,7928	117,2566	120,0722
Klasse C Thes.	600.107	99,1767	121,2159	122,6431
Klasse C Thes. CHF Hedged	3.908	89,2430	-	-
Klasse C Thes. USD Hedged	15	82,3162	98,0547	-
Klasse E Thes.	313.308	100,3672	122,3038	123,3689
Klasse E Thes. CHF Hedged	1.692	89,4558	-	-
Klasse I Thes.	1.511.196	102,1800	123,9762	124,5140
Klasse I Thes. USD Hedged	54.992	92,0950	-	-
Klasse IZ Thes.	15	99,8467	121,8160	123,0113
Klasse Z Thes.	15	102,2507	-	-
Klasse Z Thes. CHF Hedged	100	94,3025	115,8187	117,5178
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>257.136.790</b>	<b>369.158.830</b>	<b>258.405.948</b>
<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>				
Klasse A Thes.	138.431	104,4104	105,7080	104,7276
Klasse A Aussch.	1.082	91,9048	95,6560	96,2640
Klasse A1 Thes.	109.386	101,8180	103,6039	103,1600
Klasse A1 Aussch. QV	665	90,6517	94,8269	95,9029
Klasse C Thes.	455.914	106,8889	107,7916	106,3637
Klasse C Thes. EUR Hedged	341.813	95,9351	98,6915	98,2537
Klasse C Thes. GBP Hedged	1.978	101,2465	102,5746	101,5489
Klasse C Aussch.	27.343	94,1650	97,6317	97,7679
Klasse C Aussch. GBP Hedged	651	89,1128	92,8836	93,3422
Klasse E Thes.	2.590	107,6837	108,3900	106,7993
Klasse I Thes.	1.550.546	109,4800	109,9246	108,0046
Klasse I Thes. AUD Hedged	382.349	100,9670	101,7875	100,2399
Klasse I Thes. EUR Hedged	487.045	98,3368	100,7238	99,7836
Klasse I Thes. GBP Hedged	3.435.267	103,9013	104,8470	103,2179
Klasse I Aussch.	199	96,4106	99,5180	99,3192
Klasse I Aussch. EUR Hedged	146	86,4590	91,1025	91,7750
Klasse I Aussch. GBP Hedged	2.849.605	91,3592	94,8163	94,8299
Klasse IZ Thes.	15	107,2673	108,1460	106,6827
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	138.195	96,4247	99,0977	98,5560
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	1.534.973	101,8918	103,1559	101,9155
Klasse IZ Aussch.	17	94,3896	97,8302	98,0369
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	114	84,8933	89,6944	90,6162
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.306.532.004</b>	<b>3.758.528.899</b>	<b>2.639.494.970</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond</b>				
Klasse A Thes.	48.318	106,1531	111,8161	113,7530
Klasse A Thes. USD Hedged	55.395	122,6508	126,7471	127,8986
Klasse A Aussch.	22.728	83,0790	88,0399	90,9149
Klasse B Thes.	17.650	101,1301	107,0689	109,4651
Klasse B Aussch.	36.368	79,1558	84,3056	87,4966
Klasse C Thes.	74.578	110,7681	116,3488	118,0021
Klasse C Thes. USD Hedged	45	128,1996	132,2696	133,0333
Klasse E Thes.	100	113,2772	118,9260	120,5571
Klasse E Thes. USD Hedged	15	134,1262	138,0274	136,1757
Klasse I Thes.	100	118,2071	123,6015	124,7852
Klasse I Thes. USD Hedged	15	136,6272	140,0591	140,2706
Klasse IZ Thes. USD Hedged	12	129,2624	132,8189	133,3307
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>26.343.366</b>	<b>31.438.169</b>	<b>31.255.486</b>
<b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>				
Klasse A Thes.	15	88,4860	99,6813	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	86,3494	99,5096	-
Klasse A Aussch. SV	16	84,8227	99,4440	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	85,7562	99,4242	-
Klasse C Thes.	15	88,8300	99,7220	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	86,7455	99,5650	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	88,1054	99,6477	-
Klasse E Thes.	15	89,0873	99,7560	-
Klasse I Thes.	202.736	89,4157	99,8008	-
Klasse IZ Thes.	15	88,8700	99,7320	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>18.172.676</b>	<b>20.016.477</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>				
Klasse A Thes.	211.379	140,5818	148,5189	149,5107
Klasse A Thes. CHF Hedged	5.505	83,2004	89,9875	91,5797
Klasse A Thes. EUR Hedged	160.755	116,6384	125,7637	127,7297
Klasse A Thes. SEK Hedged	506	953,0093	1.020,8372	1.035,6080
Klasse A Aussch.	14.093	80,4960	86,4951	88,7362
Klasse A Aussch. EUR Hedged	92.026	82,4444	90,4786	93,6862
Klasse A Aussch. GBP Hedged	12.247	84,6595	91,4397	94,1622
Klasse A1 Thes.	22.475	129,6285	137,5598	139,0916
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	63.200	107,5735	116,5273	118,8787
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	33.455	77,0998	84,9804	88,4015
Klasse B Thes.	58.799	128,3369	136,2552	137,8481
Klasse B Thes. EUR Hedged	116.379	106,5143	115,3817	117,7673
Klasse B Aussch. EUR Hedged	118.772	76,4227	84,2802	87,7205
Klasse C Thes.	104.907	153,9570	161,8355	162,1003
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.673	87,0883	93,6893	94,8797
Klasse C Thes. EUR Hedged	390.515	127,8445	137,1352	138,5798
Klasse C Thes. GBP Hedged	3.315	139,7444	147,5556	148,1758
Klasse C Aussch.	1.701	97,6261	104,4196	106,6367
Klasse C Aussch. EUR Hedged	78	114,1947	124,6983	128,4712
Klasse I Thes.	365.123	176,1159	183,7787	182,7278
Klasse I Thes. EUR Hedged	191	146,0631	155,4532	155,7002
Klasse I Thes. GBP Hedged	1.544.598	154,2993	161,7059	161,1563
Klasse IZ Thes.	9	154,8754	162,3855	162,5378
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>526.041.301</b>	<b>663.812.228</b>	<b>854.038.660</b>

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Strategic Credit</b>				
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.695.666	109,3684	120,9596	118,1163
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.228.152	85,7911	97,3339	97,4538
Klasse A Aussch. USD Hedged	1.327	94,4173	105,2357	105,0204
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.155.983	104,7179	116,4222	114,2585
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.084.313	82,1433	93,6712	94,2673
Klasse C Thes.	233.374	123,1966	133,5300	128,8148
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.472.960	114,2753	125,7520	122,1834
Klasse C Thes. SEK Hedged	285.101	1.198,4783	1.312,7917	1.270,7633
Klasse C Aussch.	998.087	82,7518	94,1595	94,6669
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	150.403	85,8539	99,5175	-
Klasse C Aussch. EUR	963	78,1971	93,6993	87,9657
Klasse C Aussch. EUR Hedged	257.240	76,8549	88,7371	89,8932
Klasse C Aussch. USD Hedged	349.941	88,6693	100,2751	100,6688
Klasse I Thes. EUR Hedged	257.829	109,3918	119,4731	115,2148
Klasse S Thes.	16.760	116,1637	125,5271	120,7262
Klasse S Aussch.	337.458	85,4684	96,9654	97,1837
Klasse S Aussch. EUR Hedged	116.147	79,1746	91,1355	92,0274
Klasse S Aussch. USD Hedged	30.730	90,0507	101,4635	101,5489
<b>Summe Nettovermögen in GBP</b>		<b>852.178.081</b>	<b>952.558.474</b>	<b>1.038.151.655</b>
<b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>				
Klasse A Thes.	292.281	91,7099	105,0551	104,7895
Klasse A Thes. PLN Hedged	10.697	390,1909	421,8545	417,8115
Klasse A Aussch. SF	61.756	88,4954	103,4337	105,2740
Klasse A1 Thes.	5.703	90,3244	103,9889	104,2456
Klasse B Thes.	78.569	90,3135	103,9743	104,2310
Klasse C Thes.	3.386.380	92,8502	105,9415	105,2554
Klasse C Aussch. AV	734.210	88,9329	104,0439	105,4247
Klasse E Thes.	918.895	102,1115	116,1384	115,0108
Klasse I Thes.	2.105.774	94,5035	107,1985	105,8660
Klasse IZ Thes.	1.229.896	93,1904	106,1849	105,3396
Klasse X Thes.	478.804	88,5006	100,7089	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>870.315.811</b>	<b>566.622.472</b>	<b>139.658.054</b>

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



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020
<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit *</b>				
Klasse A Thes.	86.202	108,5899	129,7022	130,0834
Klasse A Thes. CHF Hedged	165	95,7700	117,4467	119,1872
Klasse A Thes. EUR Hedged	729.794	94,7786	115,7811	117,1971
Klasse A Thes. NOK Hedged	104	860,6978	1.037,0830	1.041,4565
Klasse A Thes. SEK Hedged	162	817,4906	994,2514	1.003,1108
Klasse A Aussch.	33.300	85,8197	106,1209	109,6946
Klasse A Aussch. EUR Hedged	509.556	74,5732	94,4346	98,5941
Klasse A1 Thes.	96.395	105,9795	127,2139	128,2281
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	35.594	367,4840	426,1534	430,6717
Klasse A1 Aussch.	25.439	84,0053	104,3968	108,4463
Klasse B Thes. EUR Hedged	107.602	92,9093	113,8513	115,5925
Klasse B Aussch. EUR Hedged	86.846	73,8296	93,6931	98,0156
Klasse C Thes.	852.850	113,6885	134,8319	134,2984
Klasse C Thes. CHF Hedged	73	99,1925	120,8537	121,7746
Klasse C Thes. EUR Hedged	8.095	99,2121	120,4500	121,0877
Klasse C Aussch.	20.002	89,9426	110,4339	113,3460
Klasse C Aussch. EUR Hedged	737	78,1071	98,2410	101,8392
Klasse I Thes. EUR Hedged	13.872	104,1888	125,4410	125,1696
Klasse I Thes. GBP Hedged	535.741	88,9007	105,6631	104,6795
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	95	100,0105	121,1868	121,6337
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	100,7706	120,3930	119,9689
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	102	96,4219	-	-
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	2.175.398	79,4749	99,7944	103,3044
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>502.584.403</b>	<b>779.844.368</b>	<b>680.136.487</b>
<b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>				
Klasse A Thes.	1.017.884	115,8353	116,4352	117,4418
Klasse A1 Thes.	68.401	110,5497	111,1228	112,0793
Klasse B Thes.	157.368	114,1293	114,7200	115,7089
Klasse C Thes.	903.261	121,6944	122,3024	123,3318
Klasse I Thes.	242.401	126,9671	127,3115	128,1025
Klasse IZ Thes.	12	121,6988	122,2996	123,3237
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>284.128.977</b>	<b>202.003.196</b>	<b>196.715.093</b>
<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>				
Klasse A Thes.	1.676.204	111,2706	110,2781	110,5048
Klasse A Thes. EUR	334.295	122,6584	114,2765	105,8023
Klasse A1 Thes.	395.875	107,8119	106,8500	107,0696
Klasse B Thes.	391.194	110,5669	109,5801	109,8047
Klasse B Thes. EUR	43.355	122,6564	114,2738	105,7989
Klasse C Thes.	155.386	114,7890	113,7418	113,9529
Klasse C Thes. EUR	42.253	122,8635	114,4459	105,9362
Klasse I Thes.	721.625	120,1539	118,7894	118,7481
Klasse IZ Thes.	13	114,8092	113,7310	113,9128
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>431.954.228</b>	<b>368.935.521</b>	<b>492.660.002</b>

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

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



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	5.227.540.071	2.170.830.092	150.102.067	691.570.969
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	707.736.331	(227.079.742)	(3.950.393)	42.912.818
Wertpapieranlagen zum Marktwert	5.935.276.402	1.943.750.350	146.151.674	734.483.787
Guthaben bei Banken und Brokern	71.437.662	25.972.821	2.560.227	9.688.317
Forderungen aus Zeichnungen	4.902.467	4.158.618	11.561	196.984
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	986.376	-	-
Dividendenforderungen	7.669.445	-	17.827	571.745
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	2.266.996	11.029.784	901.872	116.110
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	540.904	205.300	-	174.585
Sonstige Vermögenswerte	553.554	647	-	850
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>6.022.647.430</b>	<b>1.986.103.896</b>	<b>149.643.161</b>	<b>745.232.378</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	373.874	435.231	-	147.622
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3.631.624	4.917.481	16.089	484.625
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	3.507.746	-	-
Fällige Managementgebühren	4.113.199	1.208.987	39.889	172.585
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	20.477	416.360	-	3.585
Sonstige Verbindlichkeiten	28.083.974 <sup>^</sup>	1.244.250	77.074	267.757
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>36.223.148</b>	<b>11.730.055</b>	<b>133.052</b>	<b>1.076.174</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>5.986.424.282</b>	<b>1.974.373.841</b>	<b>149.510.109</b>	<b>744.156.204</b>

<sup>^</sup> einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	159.347.576	192.139.333.691	144.242.648	82.280.729
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	7.735.401	12.637.145.869	28.867.438	(10.974.412)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	167.082.977	204.776.479.560	173.110.086	71.306.317
Guthaben bei Banken und Brokern	1.080.868	7.111.856.115	3.320.283	1.176.066
Zu erhaltende Sicherheiten	-	1.712.142.022	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	42.102	98.505.685	23.033	79.107
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	8.811.826	-	-
Dividendenforderungen	-	235.382.298	-	85.346
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	4.968	-	-	27.875
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	27.663.644	357	56.953
Sonstige Vermögenswerte	-	819.262	-	233
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>168.210.915</b>	<b>213.971.660.412</b>	<b>176.453.759</b>	<b>72.731.897</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	11.649	196	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	8.896	57.190
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	78.519	77.059.743	39.016	164.865
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	3.336.243.866	-	-
Fällige Managementgebühren	163.001	141.324.789	152.637	58.999
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	12.545.098	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	1.708.280.366	3.678	1.493
Sonstige Verbindlichkeiten	170.481	123.244.606	115.838	49.223
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>423.650</b>	<b>5.398.698.664</b>	<b>320.065</b>	<b>331.770</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>167.787.265</b>	<b>208.572.961.748</b>	<b>176.133.694</b>	<b>72.400.127</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2.041.426.032	754.903.254	209.697.673	971.706.499
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	283.534.599	(131.406.886)	2.630.483	65.997.701
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2.324.960.631	623.496.368	212.328.156	1.037.704.200
Guthaben bei Banken und Brokern	34.044.726	10.969.744	5.303.284	3.506.013
Forderungen aus Zeichnungen	1.150.481	880.815	91.647	387.884
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	8.968	-	169.946
Dividendenforderungen	2.027.693	113.970	740.285	1.181.037
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	222.312	1.213.230
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	525.630	-	591.980	56.621
Sonstige Vermögenswerte	2.981	3.636	533	9
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>2.362.712.142</b>	<b>635.473.501</b>	<b>219.278.197</b>	<b>1.044.218.940</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	16.754
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	538.845	-	596.783	54.989
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.161.439	21.028	569.926	295.235
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	82.956	-
Fällige Managementgebühren	928.362	286.228	253.479	824.313
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	1.071.061	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	28.062	-	15.690	1.085
Sonstige Verbindlichkeiten	903.323	258.595	202.464	557.559
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>3.560.031</b>	<b>565.851</b>	<b>2.792.359</b>	<b>1.749.935</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2.359.152.111</b>	<b>634.907.650</b>	<b>216.485.838</b>	<b>1.042.469.005</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	272.936.362	3.625.955.750	593.501.181	12.763.289
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(21.873.588)	730.191.907	(44.813.914)	(1.276.619)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	251.062.774	4.356.147.657	548.687.267	11.486.670
Guthaben bei Banken und Brokern	9.227.429	31.411.318	14.366.070	542.366
Forderungen aus Zeichnungen	1.364	3.229.063	1.161.401	397
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	222	6.810
Dividendenforderungen	494.157	4.481.427	535.055	5.828
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	232.559	4.092.609	-	2.280
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	433.201	-	1.810
Sonstige Vermögenswerte	-	5.798	122.184	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>261.018.283</b>	<b>4.399.801.073</b>	<b>564.872.199</b>	<b>12.046.161</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	461.514	-	4.554
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	53.915	5.534.619	2.434.553	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	1.067.051	-
Fällige Managementgebühren	17.292	3.383.641	508.076	5.382
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	11.887	-	81
Sonstige Verbindlichkeiten	1.712.085 <sup>^</sup>	11.546.233 <sup>^</sup>	4.266.216 <sup>^</sup>	10.146
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.783.292</b>	<b>20.937.894</b>	<b>8.275.896</b>	<b>20.163</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>259.234.991</b>	<b>4.378.863.179</b>	<b>556.596.303</b>	<b>12.025.998</b>

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Digital Infrastructure USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	5.062.081.904	79.111.316	1.924.583.471	63.464.277
Nicht realisierter (Verlust)	(1.194.397.672)	(12.697.765)	(403.747.040)	(18.888.917)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	3.867.684.232	66.413.551	1.520.836.431	44.575.360
Guthaben bei Banken und Brokern	92.359.963	5.548.221	10.120.601	2.436.924
Forderungen aus Zeichnungen	2.144.559	-	3.656.355	146
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	361.009	4.602.315	13.848
Dividendenforderungen	-	-	368.633	77.454
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	17.878	-	472.807	91
Sonstige Vermögenswerte	122	24.267	1.341	83
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>3.962.206.754</b>	<b>72.347.048</b>	<b>1.540.058.483</b>	<b>47.103.906</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	154
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	31.056	-	190.975	8.829
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.529.165	5.445.621	1.182.282	20.509
Fällige Managementgebühren	3.054.749	11.839	1.369.312	4.582
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.150	-	13.437	4
Sonstige Verbindlichkeiten	1.797.927	45.606	800.059	69.168
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>6.414.047</b>	<b>5.503.066</b>	<b>3.556.065</b>	<b>103.246</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3.955.792.707</b>	<b>66.843.982</b>	<b>1.536.502.418</b>	<b>47.000.660</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe * EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	5.778.654.344	228.080.450	3.964.882.379	216.551.421
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(551.759.265)	7.626.889	115.385.572	(35.558.549)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	5.226.895.079	235.707.339	4.080.267.951	180.992.872
Guthaben bei Banken und Brokern	118.644.631	6.493.140	134.084.525	5.705.205
Zu erhaltende Sicherheiten	78.562	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.602.871	375.861	23.467.388	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	315.595	231.246
Dividendenforderungen	5.469.123	5.037	10.713.198	755.681
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	2.893.378	1.773.314	3.308.555	150.874
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	86.397	-	80.349	-
Sonstige Vermögenswerte	334.431	136	30.154	3.476
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>5.356.004.472</b>	<b>244.354.827</b>	<b>4.252.267.715</b>	<b>187.839.354</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	1.237	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	100.747	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.910.955	363.742	2.055.006	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	16.127.855	-
Fällige Managementgebühren	4.514.059	243.137	1.833.061	14.141
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	13.966	-	2.005	-
Sonstige Verbindlichkeiten	29.377.353 <sup>^</sup>	260.309	1.748.640	64.009
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>35.816.333</b>	<b>867.188</b>	<b>21.868.551</b>	<b>78.150</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>5.320.188.139</b>	<b>243.487.639</b>	<b>4.230.399.164</b>	<b>187.761.204</b>

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

<sup>^</sup> einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Innovators EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	47.941.471	59.863.433	241.293.647	21.297.061
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(4.339.858)	(7.711.132)	(9.359.625)	4.246.825
Wertpapieranlagen zum Marktwert	43.601.613	52.152.301	231.934.022	25.543.886
Guthaben bei Banken und Brokern	2.593.829	3.626.391	5.069.273	2.709.661
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	8.721
Forderungen aus Zeichnungen	-	29.832	82.313	152
Dividendenforderungen	22.696	188.638	72.240	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	5.429	54.571	1.004.620	145.339
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	40	5.776	96
Sonstige Vermögenswerte	-	3	53	77
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>46.223.567</b>	<b>56.051.776</b>	<b>238.168.297</b>	<b>28.407.932</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	7	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	6.916	29.091	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	3.690	123.463	157.705
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	433.911	-
Fällige Managementgebühren	835	19.421	288.076	10.728
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	1.185.764	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	8.853
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	3.624	65.383	1.883
Sonstige Verbindlichkeiten	29.269	22.821	314.451	22.461
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>30.104</b>	<b>56.479</b>	<b>2.440.139</b>	<b>201.630</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>46.193.463</b>	<b>55.995.297</b>	<b>235.728.158</b>	<b>28.206.302</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Sustainable Value EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	90.614.346	324.465.508	70.422.077	72.976.487
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(21.646.794)	82.073.993	(1.731.279)	(9.043.199)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	68.967.552	406.539.501	68.690.798	63.933.288
Guthaben bei Banken und Brokern	678.275	9.119.561	1.306.217	3.126.472
Forderungen aus Zeichnungen	17.686	83.323	3.758	85.285
Dividendenforderungen	45.262	934.677	7.962	92.280
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	107.692	525.937	421.579	101.657
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	263	-	168	78.832
Sonstige Vermögenswerte	26	-	1	246
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>69.816.756</b>	<b>417.202.999</b>	<b>70.430.483</b>	<b>67.418.060</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	1.496	-	1.371	70.278
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	81.530	405.747	39.597	17.085
Fällige Managementgebühren	82.638	327.520	15.015	81.122
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8.710	-	7.679	57.697
Sonstige Verbindlichkeiten	76.109	253.580	26.655	69.846
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>250.483</b>	<b>986.847</b>	<b>90.317</b>	<b>296.028</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>69.566.273</b>	<b>416.216.152</b>	<b>70.340.166</b>	<b>67.122.032</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	452.713.397	349.788.440	755.797.562	3.368.943.538
Nicht realisierter (Verlust)	(31.941.353)	(16.251.321)	(103.853.184)	(181.472.141)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	420.772.044	333.537.119	651.944.378	3.187.471.397
Guthaben bei Banken und Brokern	25.060.690	27.776.257	14.200.306	104.093.487
Zu erhaltende Sicherheiten	6.372	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	354.078	1.019.775	1.225.495	1.605.328
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	9.397.694	362.094	-
Dividendenforderungen	208.942	228.276	1.356.393	3.531.874
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	215.360	288.186	151.088	891.719
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.443	33.963	295.946	1.932.313
Sonstige Vermögenswerte	-	1.413	1.204	3.043
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>446.621.929</b>	<b>372.282.683</b>	<b>669.536.904</b>	<b>3.299.529.161</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	104	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	36.230	329.181	1.997.117
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	440.393	1.315.763	313.435	1.012.501
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	50.957	365.254	-
Fällige Managementgebühren	206.577	354.649	310.005	3.197.981
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	301	633	19.127	76.847
Sonstige Verbindlichkeiten	200.363	481.905	280.913	1.841.534
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>847.634</b>	<b>2.240.241</b>	<b>1.617.915</b>	<b>8.125.980</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>445.774.295</b>	<b>370.042.442</b>	<b>667.918.989</b>	<b>3.291.403.181</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Disruption USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	40.514.843	392.495.953	1.248.535.054	1.351.245.360
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(4.406.736)	(33.864.185)	(134.779.025)	55.933.284
Wertpapieranlagen zum Marktwert	36.108.107	358.631.768	1.113.756.029	1.407.178.644
Guthaben bei Banken und Brokern	511.200	11.672.283	16.617.206	76.023.117
Forderungen aus Zeichnungen	158	67.826	651.290	4.796.116
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	39.266	-	1.254.424	-
Dividendenforderungen	19.612	258.202	1.487.127	5.053.729
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	6.544	34.409	671.555	1.497.393
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	237	49.713	1.343.483	183.818
Sonstige Vermögenswerte	32	4	1.834	3.266
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>36.685.156</b>	<b>370.714.205</b>	<b>1.135.782.948</b>	<b>1.494.736.083</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	98.279	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	5.660	53.155	1.252.887	174.743
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	542.968	1.524.319	635.098
Fällige Managementgebühren	94	190.847	889.984	1.130.897
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	5.062.865	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	89	3.691	29.063	2.888
Sonstige Verbindlichkeiten	16.052	144.347	927.052	739.038
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>21.895</b>	<b>935.008</b>	<b>9.784.449</b>	<b>2.682.664</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>36.663.261</b>	<b>369.779.197</b>	<b>1.125.998.499</b>	<b>1.492.053.419</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	132.090.931	363.017.438	1.807.997.275	305.437.616
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.206.882	69.243.683	(169.688.326)	(36.069.487)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	133.297.813	432.261.121	1.638.308.949	269.368.129
Guthaben bei Banken und Brokern	3.685.685	31.005.518	165.082.491	5.368.269
Forderungen aus Zeichnungen	1.001	668.848	8.020.415	218.922
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	3.451	8.449	555.961
Dividendenforderungen	324.651	99.347	1.914.452	344.066
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	89.973	564.001	476.560	153.347
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	41.313	1.716.538	100.390
Sonstige Vermögenswerte	1.300	1.484	3.806	10.901
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>137.400.423</b>	<b>464.645.083</b>	<b>1.815.531.660</b>	<b>276.119.985</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	162.422
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	46.984	2.773.244	79.584
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	18.392	2.138.337	1.108.297	2.607.203
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	3.071.143	-
Fällige Managementgebühren	33.020	438.055	1.478.820	280.126
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	2.025	1.179.551	3.884
Sonstige Verbindlichkeiten	488.369 <sup>^</sup>	275.381	974.513	247.575
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>539.781</b>	<b>2.900.782</b>	<b>10.585.568</b>	<b>3.380.794</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>136.860.642</b>	<b>461.744.301</b>	<b>1.804.946.092</b>	<b>272.739.191</b>

<sup>^</sup> einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	366.638.789	612.539.102	294.337.232	325.519.688
Nicht realisierter (Verlust)	(25.893.328)	(67.877.219)	(25.524.269)	(36.621.451)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	340.745.461	544.661.883	268.812.963	288.898.237
Guthaben bei Banken und Brokern	2.914.926	19.071.024	8.984.549	12.497.483
Zu erhaltende Sicherheiten	1.960.000	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	2.517.874	1.450.770	139.425	5.047
Dividendenforderungen	45.813	715.807	157.066	169.603
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	148.211	57.743	99.111
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	182.529	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.597.299	4.307	-	7.971
Sonstige Vermögenswerte	8.536	604	135	7
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>349.972.438</b>	<b>566.052.606</b>	<b>278.151.881</b>	<b>301.677.459</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	1.956.495	10.182	-	14.151
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.671.442	234.693	122.266	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	138.515	-	-	-
Fällige Managementgebühren	312.268	269.820	58.224	89.816
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.019.635	161.067	-	70.840
Sonstige Verbindlichkeiten	223.544	247.954	98.848	134.539
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>6.321.899</b>	<b>923.716</b>	<b>279.338</b>	<b>309.346</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>343.650.539</b>	<b>565.128.890</b>	<b>277.872.543</b>	<b>301.368.113</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Global Sustainable Value USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	3.387.373.147	23.741.437	3.288.180.013	397.764.109
Nicht realisierter (Verlust)	(142.082.474)	(871.772)	(709.942.591)	(6.266.072)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	3.245.290.673	22.869.665	2.578.237.422	391.498.037
Guthaben bei Banken und Brokern	120.348.722	820.264	43.894.832	10.578.971
Forderungen aus Zeichnungen	3.321.210	23.890	2.622.469	151.153
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	26.813
Dividendenforderungen	1.187.572	25.459	1.728.785	208.835
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	760.653	324	1.392.820	2.037
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.163.272	39	-	130.223
Sonstige Vermögenswerte	2.942	43	11.066	28
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>3.372.075.044</b>	<b>23.739.684</b>	<b>2.627.887.394</b>	<b>402.596.097</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	51.368	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	1.170.733	9.760	-	116.517
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.515.251	-	11.021.013	119.046
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	3.112.169
Fällige Managementgebühren	1.643.292	6.073	2.931.791	323.002
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	38.046	1	-	5.761
Sonstige Verbindlichkeiten	1.324.170	11.596	1.305.493	213.377
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>5.742.860</b>	<b>27.430</b>	<b>15.258.297</b>	<b>3.889.872</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3.366.332.184</b>	<b>23.712.254</b>	<b>2.612.629.097</b>	<b>398.706.225</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	13.703.956.929	252.035.034	265.090.386	35.594.341.338
Nicht realisierter Gewinn	80.047.231	51.901.870	41.860.932	1.723.044.375
Wertpapieranlagen zum Marktwert	13.784.004.160	303.936.904	306.951.318	37.317.385.713
Guthaben bei Banken und Brokern	65.635.213	10.770.331	7.863.292	136.695.331
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	510.998.773
Forderungen aus Zeichnungen	22.201.621	47.756	89.469	4.176.884
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	2
Dividendenforderungen	-	-	-	61.275.186
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	137.281	-	15.331	10.933.616
Sonstige Vermögenswerte	14.691	1.634	127.618	42.228
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>13.871.992.966</b>	<b>314.756.625</b>	<b>315.047.028</b>	<b>38.041.507.733</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	166
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	194.159	-	24.054	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	40.841.608	503.498	62.418	13.264.613
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	4
Fällige Managementgebühren	14.412.704	229.982	59.120	42.858.243
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	1.515.000
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	40.046	-	279	523.436.936
Sonstige Verbindlichkeiten	8.536.608	6.780.411 <sup>^</sup>	4.236.269 <sup>^</sup>	28.492.600
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>64.025.125</b>	<b>7.513.891</b>	<b>4.382.140</b>	<b>609.567.562</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>13.807.967.841</b>	<b>307.242.734</b>	<b>310.664.888</b>	<b>37.431.940.171</b>

<sup>^</sup> einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Nordic Micro Cap* EUR	Schroder ISF Nordic Smaller Companies* EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	27.997.616.274	507.158.359	52.262.114	39.282.125
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.837.348.409	4.355.348	(6.552.860)	(5.861.665)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	29.834.964.683	511.513.707	45.709.254	33.420.460
Guthaben bei Banken und Brokern	369.780.691	23.963.261	5.544.384	906.994
Zu erhaltende Sicherheiten	7.176.144	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	31.725.884	850.952	19	25
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	3	5.951	27.245	-
Dividendenforderungen	51.688.337	3.180.041	-	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	3.350	9.997
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	94.125	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	463.937	422	4.773	12.092
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>30.295.893.804</b>	<b>539.514.334</b>	<b>51.289.025</b>	<b>34.349.568</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	55	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	811.018	203.726	3.027.246	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	2	10.448.052	667	-
Fällige Managementgebühren	18.046.255	476.655	31.583	16.605
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	6.498.519	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	15.422.857	323.661	21.558	17.815
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>40.778.706</b>	<b>11.452.094</b>	<b>3.081.054</b>	<b>34.420</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>30.255.115.098</b>	<b>528.062.240</b>	<b>48.207.971</b>	<b>34.315.148</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Smart Manufacturing USD	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	18.443.034	148.239.829	394.456.294	99.669.486
Nicht realisierter (Verlust)	(1.224.766)	(4.674.178)	(44.775.078)	(4.451.023)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	17.218.268	143.565.651	349.681.216	95.218.463
Guthaben bei Banken und Brokern	466.347	5.589.435	7.688.472	494.475
Forderungen aus Zeichnungen	1.153	56	62	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	35.139	5.576.111	-
Dividendenforderungen	11.002	243.898	276.393	109.789
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	1.019	76.874	144.647	46.495
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	40.321	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	32	122	8.293	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>17.738.142</b>	<b>149.511.175</b>	<b>363.375.194</b>	<b>95.869.222</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	46.328	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	12.024	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	817.995	5.632.190	-
Fällige Managementgebühren	20.524	28.742	4	9.358
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	15.905
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.609	-	-	694
Sonstige Verbindlichkeiten	22.583	369.550 <sup>^</sup>	86.435	55.417
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>103.068</b>	<b>1.216.287</b>	<b>5.718.629</b>	<b>81.374</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>17.635.074</b>	<b>148.294.888</b>	<b>357.656.565</b>	<b>95.787.848</b>

<sup>^</sup> einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	27.853.308	135.443.458	218.342.122	660.281.455
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	3.388.553	9.954.990	(17.737.564)	26.376.263
Wertpapieranlagen zum Marktwert	31.241.861	145.398.448	200.604.558	686.657.718
Guthaben bei Banken und Brokern	1.858.332	746.816	8.933.560	28.425.951
Forderungen aus Zeichnungen	300	5.173	84.772	613.163
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	138.321	-	-
Dividendenforderungen	-	-	157.976	255.402
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	2.402	1.181.948	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	436.080
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	282
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>33.100.493</b>	<b>146.291.160</b>	<b>210.962.814</b>	<b>716.388.596</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	451.957
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	54.522	376.842	1.533.842
Fällige Managementgebühren	36.248	165.484	221.559	623.799
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	18.376
Sonstige Verbindlichkeiten	27.814	111.506	171.645	488.040
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>64.062</b>	<b>331.512</b>	<b>770.046</b>	<b>3.116.014</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>33.036.431</b>	<b>145.959.648</b>	<b>210.192.768</b>	<b>713.272.582</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Smaller Companies Impact * USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	281.472.930	2.021.541.644	754.128.556	1.293.732.639
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(24.922.435)	158.346.910	(23.536.577)	92.742.331
Wertpapieranlagen zum Marktwert	256.550.495	2.179.888.554	730.591.979	1.386.474.970
Guthaben bei Banken und Brokern	15.417.684	25.939.931	33.535.138	38.160.022
Forderungen aus Zeichnungen	232.442	8.685.011	383.912	4.351.265
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	366.880	-	-	-
Dividendenforderungen	64.096	2.239.184	1.155.798	962.075
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	715.957	654.011	525.646
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	104.788	110.519	121.449
Sonstige Vermögenswerte	-	14.512	919	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>272.631.597</b>	<b>2.217.587.937</b>	<b>766.432.276</b>	<b>1.430.595.427</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	12.586	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	119.739	-	71.086
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	334.373	1.937.591	421.065	8.812.836
Fällige Managementgebühren	249.461	1.109.587	245.445	216.146
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	782.557	882.099
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	2.668	635.570	2.503
Sonstige Verbindlichkeiten	202.771	869.861	441.016	554.018
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>786.605</b>	<b>4.039.446</b>	<b>2.538.239</b>	<b>10.538.688</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>271.844.992</b>	<b>2.213.548.491</b>	<b>763.894.037</b>	<b>1.420.056.739</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	105.415.053	501.201.892	33.646.901	483.783.185
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(10.703.965)	(3.810.270)	(280.670)	7.777.459
Wertpapieranlagen zum Marktwert	94.711.088	497.391.622	33.366.231	491.560.644
Guthaben bei Banken und Brokern	2.247.357	16.438.989	1.977.825	16.328.798
Forderungen aus Zeichnungen	-	75.823	-	340.312
Dividendenforderungen	274.381	501.090	29.692	460.799
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	183.565	371.645	11.781	358.402
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	109.098	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	1	9.515
Sonstige Vermögenswerte	235.468	68	22.427	94
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>97.760.957</b>	<b>514.779.237</b>	<b>35.407.957</b>	<b>509.058.564</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	1.185	314	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	6	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	9.843	3.786
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	27.427	50.248	-	21.306
Fällige Managementgebühren	30.717	97.158	443	285.948
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	114.671	264.955	48.663	387.349
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	133.890	54	9.874
Sonstige Verbindlichkeiten	83.518	197.920	26.858	303.589
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>256.333</b>	<b>745.362</b>	<b>86.175</b>	<b>1.011.852</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>97.504.624</b>	<b>514.033.875</b>	<b>35.321.782</b>	<b>508.046.712</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy* USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD	Schroder ISF Commodity USD	Schroder ISF Cross Asset Momentum Component* USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	9.403.085	71.301.797	130.110.334	679.770.762
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(358.976)	(7.443.788)	118.708	8.689.654
Wertpapieranlagen zum Marktwert	9.044.109	63.858.009	130.229.042	688.460.416
Guthaben bei Banken und Brokern	637.043	1.553.798	3.477.580	87.625.736
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	12.000.000	2.960.000
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	93.588	-
Dividendenforderungen	32.462	184.262	-	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	328	23.762	1.296	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	12.229.033
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	141.076	1.740.905
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	872.352	138.380
Sonstige Vermögenswerte	-	-	68.873	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>9.713.942</b>	<b>65.619.831</b>	<b>146.883.807</b>	<b>793.154.470</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	141.656	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	2.824.352
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	225.841	108.436
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	190.055	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	4.794.134
Fällige Managementgebühren	3	1.218	62.766	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	66.407	217.825	-	2.513.718
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	52.747	9.507.464
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	13.196.588	1.377
Sonstige Verbindlichkeiten	7.064	34.949	344.973	212.866
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>73.474</b>	<b>395.648</b>	<b>14.072.970</b>	<b>19.962.347</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>9.640.468</b>	<b>65.224.183</b>	<b>132.810.837</b>	<b>773.192.123</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset* USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Managed Growth USD	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	137.826.470	854.177.226	5.483.045	424.655.969
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(7.984.494)	(13.670.753)	19.333	(26.436.832)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	129.841.976	840.506.473	5.502.378	398.219.137
Guthaben bei Banken und Brokern	4.078.247	77.275.161	141.925	24.819.408
Zu erhaltende Sicherheiten	10.000	361.126	-	340.000
Forderungen aus Zeichnungen	93.164	105.798	-	433.187
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	545.574	46.405	-	1.346.500
Dividendenforderungen	275.367	185.549	-	45.675
Zinsforderungen	793.283	3.156.344	3.672	2.251.905
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	97.802	573.916	360	302.284
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	33.967	1.292.856	-	274.496
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	825.906	14.303.492	5.382	5.402.931
Sonstige Vermögenswerte	10	3.284	162	1.831
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>136.595.296</b>	<b>937.810.404</b>	<b>5.653.879</b>	<b>433.437.354</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	1.054	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	396.339	654.399	-	6.754
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	183.307	-	10.939	24.752
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	850.859	734.702	-	65.908
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	532.307	-	951.158
Fällige Managementgebühren	68.664	168.359	94	244.188
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	231.910	3.517.045	-	1.959.934
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	56.079	13.807.720	32.393	167.406
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	196.771	-	467.690
Sonstige Verbindlichkeiten	176.317 <sup>^</sup>	332.301	4.498	244.976
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.964.529</b>	<b>19.943.604</b>	<b>47.924</b>	<b>4.132.766</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>134.630.767</b>	<b>917.866.800</b>	<b>5.605.955</b>	<b>429.304.588</b>

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

<sup>^</sup> einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF JPY
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1.025.962.789	287.153.685	115.265.431	105.933.392.309
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(94.502.234)	(16.125.074)	(2.610.780)	4.721.571.616
Wertpapieranlagen zum Marktwert	931.460.555	271.028.611	112.654.651	110.654.963.925
Guthaben bei Banken und Brokern	44.610.727	8.916.022	8.993.461	13.351.941.546
Zu erhaltende Sicherheiten	300.000	2.550.000	6.279	53.270.000
Forderungen aus Zeichnungen	545.939	530.393	34.180	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2.093.155	-	-	1
Dividendenforderungen	583.914	37.300	-	-
Zinsforderungen	7.489.415	637.726	682.374	93.685.455
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	431.397	7.960	14.511	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	1.078.265	-	163.195.313
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	2.407.004	1.715.898	-	209.095.397
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.604.276	2.674.725	4.016.513	5.920.576.899
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	163.673	-	-
Sonstige Vermögenswerte	3.480	1.396	4.060	1.145.078
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>994.529.862</b>	<b>289.341.969</b>	<b>126.406.029</b>	<b>130.447.873.614</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	1.985	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.540.501	577.891	565.414	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	3.362.215	719.046	5.556.448	154.293.750
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.214.996	231.865	81.169	410.000
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	2.114.878	-	-	-
Fällige Managementgebühren	962.183	220.206	116.263	50.428.861
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	86.714	1.170	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	505.276	820.622	-	225.886.989
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	4.629.896	4.665.452	846.885	1.000.774.419
Sonstige Verbindlichkeiten	784.114	150.608	68.730	52.091.197
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>15.202.758</b>	<b>7.386.860</b>	<b>7.234.909</b>	<b>1.483.885.216</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>979.327.104</b>	<b>281.955.109</b>	<b>119.171.120</b>	<b>128.963.988.398</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Sustainable Conservative EUR	Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	343.141.590	165.359.312	16.691.668	22.467.636
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(12.912.791)	(6.550.132)	(1.808.634)	601.294
Wertpapieranlagen zum Marktwert	330.228.799	158.809.180	14.883.034	23.068.930
Guthaben bei Banken und Brokern	12.407.203	6.770.645	475.074	2.204.443
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	8.123	9.791
Forderungen aus Zeichnungen	382.569	-	206	13.387
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	3.098.051	-	50.838	-
Dividendenforderungen	169.301	18.469	3.758	4.281
Zinsforderungen	1.462.724	705.131	51.488	13.607
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	111.645	6.229	10.869	1.951
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	894.586	840.809	-	32.072
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.396.872	1.386.227	293.193	340.184
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	25.944	246	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2.543	1.948	100	13
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>350.180.237</b>	<b>168.538.884</b>	<b>15.776.683</b>	<b>25.688.659</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	43	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	678.680	3.841	20	100.508
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	741.079	40.511	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.835.113	-	-	46.275
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1.051.574	78.046	51.830	-
Fällige Managementgebühren	265.010	29.286	6.534	8.987
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	114.238	921.671	-	113.181
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.099.010	2.925.244	9.024	55.804
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	24.570	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	343.420	66.513	13.719	25.632
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>7.128.167</b>	<b>4.089.682</b>	<b>81.127</b>	<b>350.387</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>343.052.070</b>	<b>164.449.202</b>	<b>15.695.556</b>	<b>25.338.272</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	103.194.986	1.218.210.815	297.229.833	42.357.456
Nicht realisierter (Verlust)	(5.972.256)	(85.484.393)	(38.836.138)	(1.209.543)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	97.222.730	1.132.726.422	258.393.695	41.147.913
Guthaben bei Banken und Brokern	24.963.008	34.531.591	6.232.505	4.314.819
Zu erhaltende Sicherheiten	-	1.980.000	7.023	298.203
Forderungen aus Zeichnungen	2.931	44.193	68.651	206.070
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	163.483	312.000	-	-
Dividendenforderungen	47.367	-	-	-
Zinsforderungen	605.043	11.680.539	3.096.778	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	18.953	3.529.017	-	15.412
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	61.058	-	122.152	197.623
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.714.212	14.479.750	1.583.388	113.616
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	8.057.667	945.345
Sonstige Vermögenswerte	4.099	83.873	-	71
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>124.802.884</b>	<b>1.199.367.385</b>	<b>277.561.859</b>	<b>47.239.072</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	79.015	1	6.805.391	281.687
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	103.507	8.529.215	10.000	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2	885.970	190.419	21.872
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	187.727	-	-	46.896
Fällige Managementgebühren	81.895	514.247	100.182	46.726
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	5.545	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	94.010	-	308.100	36.743
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	596.901	8.880.394	124.218	25.069
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	2.086.880	1.108.206
Sonstige Verbindlichkeiten	107.177	779.931	169.098	54.924
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.255.779</b>	<b>19.589.758</b>	<b>9.794.288</b>	<b>1.622.123</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>123.547.105</b>	<b>1.179.777.627</b>	<b>267.767.571</b>	<b>45.616.949</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral EUR	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	21.792.183	1.055.176.131	853.044.553	420.157.103
Nicht realisierter (Verlust)	(793.882)	(118.980.190)	(106.778.294)	(22.145.024)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	20.998.301	936.195.941	746.266.259	398.012.079
Guthaben bei Banken und Brokern	1.403.025	62.495.878	38.112.832	10.343.518
Zu erhaltende Sicherheiten	10.586	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.350	866.432	258.206	1.222.382
Zinsforderungen	-	5.746.539	3.386.996	1.492.793
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	53.429	3.133	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	1.297.464	423.443	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	105.687	2.104.615	3.028.238	1.631.666
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.119	75.901	-	1.336.379
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	150.662	1.429.348	821.815	3.142.921
Sonstige Vermögenswerte	36	-	-	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>22.724.195</b>	<b>1.010.215.251</b>	<b>792.297.789</b>	<b>417.181.738</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	38.291.640	16.458.106	4.190.415
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	730.000	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	1.178.010	530.748	214.620
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	2.815	-	-	-
Fällige Managementgebühren	21.921	461.668	168.350	103.047
Fällige Performancegebühren	19	-	-	-
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	514.086	269.891	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	7.213	1.437.731	1.901.406	1.974.979
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	33.035	672.328	243.198	45.133
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	123.297	2.517.871	258.107	425.108
Sonstige Verbindlichkeiten	48.448	557.399	353.201	215.463
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>236.748</b>	<b>46.360.733</b>	<b>20.183.007</b>	<b>7.168.765</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>22.487.447</b>	<b>963.854.518</b>	<b>772.114.782</b>	<b>410.012.973</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Bond USD	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1.019.382.825	873.824.667	9.814.483.742	67.116.617
Nicht realisierter (Verlust)	(108.286.858)	(71.833.808)	(771.773.215)	(641.623)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	911.095.967	801.990.859	9.042.710.527	66.474.994
Guthaben bei Banken und Brokern	73.937.314	20.480.162	433.655.027	427.457
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	22.927.002	-
Forderungen aus Zeichnungen	657.947	148.442	34.097.427	120
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2.532.342	-	-	-
Zinsforderungen	5.124.289	1.819.044	54.313.921	421.272
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	103.455	-	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	6.516.975	2.904.332	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	3.892.010	1.665.791	2.963.665	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	20.255.847	17.478.538	1.261.447	341
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1.168.825	4.269.565	10.964.482	-
Sonstige Vermögenswerte	1.170	197	12.134	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.025.286.141</b>	<b>850.756.930</b>	<b>9.602.905.632</b>	<b>67.324.184</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	1	2.182	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	30.726.296	12.947.721	51.653.587	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	7.115.281	1.436.664	-	4.334
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	313.293	680.204	17.583.317	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	25.352.148	2.996.226	-	-
Fällige Managementgebühren	198.643	439.499	5.680.475	326
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	4.213.685	2.036.537	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	3.532.322	881.486	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	12.776.533	5.223.497	27.897.506	-
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1.607.796	450.161	216.207.785	-
Sonstige Verbindlichkeiten	494.355	463.754	9.618.265	23.971
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>86.330.353</b>	<b>27.557.931</b>	<b>328.640.935</b>	<b>28.631</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>938.955.788</b>	<b>823.198.999</b>	<b>9.274.264.697</b>	<b>67.295.553</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF All China Credit Income USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	743.017.766	72.759.609	437.500.045	174.957.378
Nicht realisierter (Verlust)	(57.204.313)	(4.499.402)	(37.575.189)	(11.333.943)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	685.813.453	68.260.207	399.924.856	163.623.435
Guthaben bei Banken und Brokern	6.046.038	820.203	14.798.218	9.367.884
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	280.000
Forderungen aus Zeichnungen	614.897	6	162.601	319.005
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	943.412	-	-
Zinsforderungen	5.294.541	759.772	1.391.430	1.222.017
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	30.188	22.149	58.551	106.125
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	427.683	717.655	711.982	643.945
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	629	-	2.196.113
Sonstige Vermögenswerte	1.599	-	432	141
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>698.228.399</b>	<b>71.524.033</b>	<b>417.048.070</b>	<b>177.758.665</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	5	-	-	1.700.000
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	398.842	69.525	2.027.749	124.572
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	374.236	-	-	124.771
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	888.400	-	-
Fällige Managementgebühren	332.990	308	81.034	110.150
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	184.461	45.523	48.726	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	90.471	379.510	4.963.959	2.794.113
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	274.226	52.810	-	974.593
Sonstige Verbindlichkeiten	301.623	36.273	192.771	143.652
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.956.854</b>	<b>1.472.349</b>	<b>7.314.239</b>	<b>5.971.851</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>696.271.545</b>	<b>70.051.684</b>	<b>409.733.831</b>	<b>171.786.814</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	97.999.448	386.502.992	524.068.230	130.982.503
Nicht realisierter (Verlust)	(7.149.244)	(39.075.154)	(48.108.959)	(16.645.976)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	90.850.204	347.427.838	475.959.271	114.336.527
Guthaben bei Banken und Brokern	3.009.708	6.538.949	23.275.811	2.685.581
Zu erhaltende Sicherheiten	-	170.000	1.260.000	-
Forderungen aus Zeichnungen	430.735	84.670	216.808	34.247
Zinsforderungen	309.670	4.088.001	3.893.388	1.188.695
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	103.360	107.820	302.855
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	307.127	498.477	8.792.112	35.573
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	3.109	10.217.448	-
Sonstige Vermögenswerte	578	392	4.817	46
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>94.908.022</b>	<b>358.914.796</b>	<b>523.727.475</b>	<b>118.583.524</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	109	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	785.292	972.127
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	373.757	195.919	2.497.858	59.603
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	363.911	11.667	40.748	3.125
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1.248.495	2.213.743	339.000	-
Fällige Managementgebühren	70.140	31.397	138.652	7.330
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	314.453	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	424.687	1.352.304	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	447.189	473.768	2.364.846	649.640
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	267.061	7.092.883	-
Sonstige Verbindlichkeiten	78.136	101.678	358.685	36.207
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>2.581.628</b>	<b>3.719.920</b>	<b>15.284.830</b>	<b>1.728.032</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>92.326.394</b>	<b>355.194.876</b>	<b>508.442.645</b>	<b>116.855.492</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond* USD	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR	Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 EUR	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	455.671.889	74.639.545	16.890.322	2.025.134.338
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(2.746.692)	(3.840.114)	(926.935)	23.435.711
Wertpapieranlagen zum Marktwert	452.925.197	70.799.431	15.963.387	2.048.570.049
Guthaben bei Banken und Brokern	4.453.134	4.115.717	521.348	12.666.105
Zu erhaltende Sicherheiten	-	173.694	9.626	-
Forderungen aus Zeichnungen	329.639	25.062	49	1.541.353
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	467.155	94.660	-
Dividendenforderungen	-	-	-	333.378
Zinsforderungen	4.272.264	836.027	210.680	27.347.302
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	355.391	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	207.261	2.021.084	566.110	5.951.533
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	4.211.887
Sonstige Vermögenswerte	46.242	61	-	78.854
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>462.589.128</b>	<b>78.438.231</b>	<b>17.365.860</b>	<b>2.100.700.461</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	20	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	1	-	5.459.019
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	497.420	-	-	8.746.114
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	433.169	-	-
Fällige Managementgebühren	110.534	2.131	11	622.753
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	4.882.732	290.904	24.326	-
Sonstige Verbindlichkeiten	343.252	32.391	10.910	1.204.892
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>5.833.958</b>	<b>758.596</b>	<b>35.247</b>	<b>16.032.778</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>456.755.170</b>	<b>77.679.635</b>	<b>17.330.613</b>	<b>2.084.667.683</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	10.471.767	2.006.839.432	47.232.857	178.261.060
Nicht realisierter (Verlust)	(1.404.856)	(145.573.416)	(535.499)	(7.729.020)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	9.066.911	1.861.266.016	46.697.358	170.532.040
Guthaben bei Banken und Brokern	1.179.721	12.619.348	915.498	6.706.457
Zu erhaltende Sicherheiten	-	3.110.000	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	1.070.365	10.673	95
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	678.600	-	-
Dividendenforderungen	726	-	-	-
Zinsforderungen	143.871	34.024.138	772.145	2.215.876
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	420.765	-	45.450
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	13.118.471	11.717	1.348.292
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	28.806	2.519.957	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1.814	702	14	159
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>10.421.849</b>	<b>1.928.828.362</b>	<b>48.407.405</b>	<b>180.848.369</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	6.185	-	448
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	3	10.029	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	7.055.937	14.763	6.063
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	59.923	923	-
Fällige Managementgebühren	65	65.399	6.148	25
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	24.381.340	401	272.238
Sonstige Verbindlichkeiten	10.991 <sup>^</sup>	496.622	18.406	45.055
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>11.056</b>	<b>32.065.409</b>	<b>50.670</b>	<b>323.829</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>10.410.793</b>	<b>1.896.762.953</b>	<b>48.356.735</b>	<b>180.524.540</b>

<sup>^</sup> einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	9.129.503.132	2.111.119.411	1.422.077.063	1.563.952.129
Nicht realisierter (Verlust)	(1.195.499.885)	(310.993.308)	(204.856.486)	(118.726.781)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	7.934.003.247	1.800.126.103	1.217.220.577	1.445.225.348
Guthaben bei Banken und Brokern	76.982.857	23.934.717	19.366.912	48.737.598
Zu erhaltende Sicherheiten	2.290.000	1.520.000	3.850.000	-
Forderungen aus Zeichnungen	6.479.990	1.782.547	1.771.637	544.952
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.349.788	-	2.703.651	1.319.581
Zinsforderungen	89.558.196	23.456.041	18.588.388	2.403.446
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	58.552	519.229
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	4.140.474	937.959	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	31.904.222	9.414.196	6.541.583	5.275.974
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	98.173.202	24.580.977	4.646.048	-
Sonstige Vermögenswerte	61	129	1	1.009
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>8.244.882.037</b>	<b>1.885.752.669</b>	<b>1.274.747.349</b>	<b>1.504.027.137</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	48.995.935	12.969.169	4.452.544	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	1.609.389	334.240	1.825.546	5.837.300
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	4.826.592	394.497	124.550	3.251.503
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	3.467.320	-	-	-
Fällige Managementgebühren	3.301.319	916.619	708.733	734.958
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	5.039.120	2.771.465	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	3.170.662	234.731	204.317	19.664.415
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	58.671.465	16.524.158	7.478.901	-
Sonstige Verbindlichkeiten	3.912.151	822.073	614.621	645.014
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>132.993.953</b>	<b>34.966.952</b>	<b>15.409.212</b>	<b>30.133.190</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>8.111.888.084</b>	<b>1.850.785.717</b>	<b>1.259.338.137</b>	<b>1.473.893.947</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit High Income USD	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1.847.933.845	55.006.662	3.353.463.172	104.403.956
Nicht realisierter (Verlust)	(262.089.237)	(9.146.527)	(486.525.170)	(12.117.651)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1.585.844.608	45.860.135	2.866.938.002	92.286.305
Guthaben bei Banken und Brokern	136.056.434	3.298.398	182.874.964	4.688.494
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	2.600.000	-
Forderungen aus Zeichnungen	809.753	3.641	2.727.207	29.348
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	5.992.340	214.092
Zinsforderungen	18.527.748	782.133	38.443.464	1.323.103
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	2.858.202	625.865	41.459.530	1.342.752
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3.804.475	210.820	11.753.994	1.883.122
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	16.097	-	30.222	24.332
Sonstige Vermögenswerte	1.227	9	6.925	51
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.747.918.544</b>	<b>50.781.001</b>	<b>3.152.826.648</b>	<b>101.791.599</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	591.967	810.467	12.437.027	571.135
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.106.135	199.039	7.550.215	37.742
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.002.511	34.613	3.435.809	11.614
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	388.000	-	8.530.817	-
Fällige Managementgebühren	587.382	47.352	2.370.718	26.600
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	8.652.428	363.134	13.600.967	206.853
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	15.539.858	831.353	87.153.291	179.394
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	398.980	156.947	2.737.599	107.510
Sonstige Verbindlichkeiten	806.617	47.985	1.591.475	64.797
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>30.073.878</b>	<b>2.490.890</b>	<b>139.407.918</b>	<b>1.205.645</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1.717.844.666</b>	<b>48.290.111</b>	<b>3.013.418.730</b>	<b>100.585.954</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2.007.990.486	259.273.699	1.304.997.579	26.038.762
Nicht realisierter (Verlust)	(307.413.258)	(9.485.636)	(97.216.563)	(568.517)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1.700.577.228	249.788.063	1.207.781.016	25.470.245
Guthaben bei Banken und Brokern	53.002.088	3.206.410	154.823.133	1.820.696
Zu erhaltende Sicherheiten	1.390.000	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	2.977.312	2.730	12.847	5.025
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.011.361	-	18.393.048	-
Zinsforderungen	29.272.461	302.150	3.015.850	99.187
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	25.328	115.846	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	176.919
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	594.047	-	443.992	60.357
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.268.348	4.680.009	1.068.801	299.373
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	627.145	-	-	60.192
Sonstige Vermögenswerte	2.672	-	1	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.791.747.990</b>	<b>258.095.208</b>	<b>1.385.538.688</b>	<b>27.991.994</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	542.023	-	-	1.257.458
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.774.307	9.171	1.222.805	12.320
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.076.143	2.444	125.367	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	58.171.172	-
Fällige Managementgebühren	526.089	44.241	99.978	9.497
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	113.170
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	15.625	-	5.469	11.336
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	12.175.741	808.031	18.957.059	165.591
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	2.908.823	-	-	41.304
Sonstige Verbindlichkeiten	892.195	94.531	424.834	37.952
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>20.910.946</b>	<b>958.418</b>	<b>79.006.684</b>	<b>1.648.628</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1.770.837.044</b>	<b>257.136.790</b>	<b>1.306.532.004</b>	<b>26.343.366</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Social Impact Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	18.419.608	536.819.951	877.097.697	804.053.776
Nicht realisierter (Verlust)	(301.094)	(25.713.175)	(78.647.826)	(32.971.930)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	18.118.514	511.106.776	798.449.871	771.081.846
Guthaben bei Banken und Brokern	232.176	53.786.900	36.647.756	86.247.838
Zu erhaltende Sicherheiten	-	2.020.000	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	26	137.055	2.447.537	5.921.973
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	1.518.223	-	-
Zinsforderungen	241.724	1.963.683	10.786.520	8.352.658
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	6.982.048	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	1.304.342	1.156.550	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9.844	8.619.957	15.776.346	1.224.997
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.281.032	1.951.184	14.308
Sonstige Vermögenswerte	-	65	7.389	5
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>18.602.284</b>	<b>588.720.081</b>	<b>867.223.153</b>	<b>872.843.625</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	3.650	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	33.095.304	1.807.652	7
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	7.433	5.205.034	5.921.194	24.083
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	50.918	313.597	134.523
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	7.270.594	-	1.708.995
Fällige Managementgebühren	22	119.091	535.809	227.407
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	4.568.580	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	571.127	2.450	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	407.704	9.988.194	5.312.068	52.422
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.472.349	548.130	19.723
Sonstige Verbindlichkeiten	10.799	337.589	604.172	360.654
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>429.608</b>	<b>62.678.780</b>	<b>15.045.072</b>	<b>2.527.814</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>18.172.676</b>	<b>526.041.301</b>	<b>852.178.081</b>	<b>870.315.811</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* USD	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Kombiniert <sup>‡</sup> EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	570.238.359	222.490.791	394.400.320	105.884.211.127
Nicht realisierter (Verlust)	(68.294.758)	(203.102)	(766.121)	(6.032.063.494)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	501.943.601	222.287.689	393.634.199	99.852.147.633
Guthaben bei Banken und Brokern	11.088.308	728.841	38.496.800	3.232.356.896
Termineinlagen	-	59.681.952	-	59.681.952
Zu erhaltende Sicherheiten	300.000	-	-	58.782.264
Forderungen aus Zeichnungen	11.998	1.621.641	-	130.762.660
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	65.553.711
Dividendenforderungen	-	-	-	65.671.562
Zinsforderungen	5.818.252	53.315	13.578	364.717.649
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	-	46.914.596
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	19.623.891
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1.413.030	-	-	87.710.097
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.010.397	-	-	280.830.922
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3.491.975	-	-	171.760.939
Sonstige Vermögenswerte	104	-	-	1.739.768
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>526.077.665</b>	<b>284.373.438</b>	<b>432.144.577</b>	<b>104.438.254.540</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	582	482.546
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.757.526	-	-	240.710.029
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.119.457	-	-	90.374.302
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	185.114	44.404	-	105.944.711
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	181.756.259
Fällige Managementgebühren	302.920	41.657	57.403	59.598.890
Fällige Performancegebühren	-	-	-	19
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	18.481.628
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	508.417	-	-	56.835.068
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	15.371.463	-	-	314.793.043
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3.022.904	-	-	149.123.058
Sonstige Verbindlichkeiten	225.461	158.400	132.364	126.685.114
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>23.493.262</b>	<b>244.461</b>	<b>190.349</b>	<b>1.344.784.667</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>502.584.403</b>	<b>284.128.977</b>	<b>431.954.228</b>	<b>103.093.469.873</b>

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF European Large Cap EUR	Schroder ISF Global Equity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>7.634.467.837</b>	<b>2.959.038.379</b>	<b>492.375.866</b>	<b>1.013.566.663</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	124.848.932	78.290.599	6.864.613	12.912.744
Bankzinsen	486.523	1	329	48.467
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>125.335.455</b>	<b>78.290.600</b>	<b>6.864.942</b>	<b>12.961.211</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	52.122.146	17.045.164	518.958	2.000.158
Verwaltungsgebühren	12.417.779	3.336.831	182.048	624.759
Taxe d'abonnement	2.455.136	703.488	37.875	185.542
Gebühren der Verwahrstelle	1.861.002	155.574	40.224	105.818
Vertriebsgebühren	1.042.505	862.828	83.486	159.515
Bank- und sonstige Zinskosten	-	150.506	29.615	278
Betriebskosten	1.399.400	500.984	34.803	125.370
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>71.297.968</b>	<b>22.755.375</b>	<b>927.009</b>	<b>3.201.440</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>54.037.487</b>	<b>55.535.225</b>	<b>5.937.933</b>	<b>9.759.771</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	155.488.738	105.850.701	(3.800.732)	19.246.890
Devisenterminkontrakten	(3.498.068)	25.073.080	-	(1.245.508)
Swap-Kontrakten	(64)	-	-	-
Wechselkursen	(2.754.039)	(139.099)	(73.304)	10.180
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>149.236.567</b>	<b>130.784.682</b>	<b>(3.874.036)</b>	<b>18.011.562</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(1.695.709.140)	(554.083.341)	(63.155.830)	(224.083.478)
Devisenterminkontrakten	(320.000)	(533.379)	-	(114.021)
Wechselkursen	(24.220.207)	1.345	(11.496)	(12.585)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(1.720.249.347)</b>	<b>(554.615.375)</b>	<b>(63.167.326)</b>	<b>(224.210.084)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(1.516.975.293)</b>	<b>(368.295.468)</b>	<b>(61.103.429)</b>	<b>(196.438.751)</b>
Zeichnungen	1.608.878.057	710.764.193	7.810.374	322.225.621
Rückgaben	(1.730.837.592)	(1.326.360.676)	(289.515.335)	(395.043.704)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(121.959.535)</b>	<b>(615.596.483)</b>	<b>(281.704.961)</b>	<b>(72.818.083)</b>
Dividendenausschüttungen	(9.108.727)	(772.587)	(57.367)	(153.625)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>5.986.424.282</b>	<b>1.974.373.841</b>	<b>149.510.109</b>	<b>744.156.204</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Italian Equity EUR	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>212.384.497</b>	<b>241.211.880.472</b>	<b>254.126.446</b>	<b>89.288.417</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	5.864.264	3.787.479.814	3.858.986	1.851.376
Bankzinsen	17	1.774	-	4.492
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>5.864.281</b>	<b>3.787.481.588</b>	<b>3.858.986</b>	<b>1.855.868</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.044.801	1.555.368.454	2.084.095	726.811
Verwaltungsgebühren	432.823	369.197.546	499.266	179.263
Taxe d'abonnement	82.304	81.808.387	98.645	35.174
Gebühren der Verwahrstelle	12.577	22.585.835	10.394	8.689
Vertriebsgebühren	369.943	68.226.235	126.638	54.706
Bank- und sonstige Zinskosten	11.569	9.056.383	59.504	-
Betriebskosten	41.573	53.191.226	50.789	19.631
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>2.995.590</b>	<b>2.159.434.066</b>	<b>2.929.331</b>	<b>1.024.274</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>2.868.691</b>	<b>1.628.047.522</b>	<b>929.655</b>	<b>831.594</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	3.791.702	10.472.123.806	11.845.581	(677.781)
Finanzterminkontrakten	-	203.955.329	-	-
Devisenterminkontrakten	-	7.560.343.682	(133.958)	472.526
Wechselkursen	(3.342)	26.565.424	(13)	2.938
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>3.788.360</b>	<b>18.262.988.241</b>	<b>11.711.610</b>	<b>(202.317)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(38.712.335)	(23.203.351.887)	(60.273.308)	(10.912.650)
Finanzterminkontrakten	-	(20.065.098)	-	-
Devisenterminkontrakten	-	(2.266.515.620)	38.422	150.400
Wechselkursen	(38)	(31.971)	(641)	(2.081)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(38.712.373)</b>	<b>(25.489.964.576)</b>	<b>(60.235.527)</b>	<b>(10.764.331)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(32.055.322)</b>	<b>(5.598.928.813)</b>	<b>(47.594.262)</b>	<b>(10.135.054)</b>
Zeichnungen	32.277.013	92.262.602.313	44.871.778	8.019.820
Rückgaben	(44.469.333)	(119.260.764.099)	(75.068.175)	(14.245.951)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(12.192.320)</b>	<b>(26.998.161.786)</b>	<b>(30.196.397)</b>	<b>(6.226.131)</b>
Dividendenausschüttungen	(349.590)	(41.828.125)	(202.093)	(527.105)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>167.787.265</b>	<b>208.572.961.748</b>	<b>176.133.694</b>	<b>72.400.127</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.556.462.793</b>	<b>539.934.489</b>	<b>255.335.664</b>	<b>1.377.532.363</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	31.601.771	7.640.901	11.289.941	42.744.644
Bankzinsen	259.142	58.346	26.104	125.196
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>31.860.913</b>	<b>7.699.247</b>	<b>11.316.045</b>	<b>42.869.840</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	10.538.998	3.072.672	3.367.924	11.027.912
Verwaltungsgebühren	2.309.696	751.909	576.037	2.106.244
Taxe d'abonnement	564.114	165.954	116.215	419.646
Gebühren der Verwahrstelle	84.439	118.599	297.284	275.360
Vertriebsgebühren	783.386	41.249	197.517	270.669
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	-	144
Betriebskosten	392.077	91.825	85.626	231.833
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>14.672.710</b>	<b>4.242.208</b>	<b>4.640.603</b>	<b>14.331.808</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(3.603)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>17.188.203</b>	<b>3.460.642</b>	<b>6.675.442</b>	<b>28.538.032</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	64.354.324	(33.374.422)	(155.325)	17.601.142
Optionskontrakten	-	-	4.245.729	-
Devisenterminkontrakten	(10.521.127)	(666)	(7.260.172)	(134.545)
Swap-Kontrakten	-	(315)	-	(64)
Wechselkursen	(308.164)	(696.439)	(174.814)	(575.678)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>53.525.033</b>	<b>(34.071.842)</b>	<b>(3.344.582)</b>	<b>16.890.855</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(486.779.520)	(100.051.318)	(40.383.559)	(282.792.029)
Optionskontrakten	-	-	(360.117)	-
Devisenterminkontrakten	401.178	-	105.515	38.965
Wechselkursen	58.221	(26.051)	(5.183)	(121.084)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(486.320.121)</b>	<b>(100.077.369)</b>	<b>(40.643.344)</b>	<b>(282.874.148)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(415.606.885)</b>	<b>(130.688.569)</b>	<b>(37.312.484)</b>	<b>(237.445.261)</b>
Zeichnungen	1.288.018.904	333.280.939	94.861.733	326.858.233
Rückgaben	(1.061.347.950)	(107.592.047)	(82.004.798)	(418.458.786)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>226.670.954</b>	<b>225.688.892</b>	<b>12.856.935</b>	<b>(91.600.553)</b>
Dividendenausschüttungen	(8.374.751)	(27.162)	(14.394.277)	(6.017.544)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.359.152.111</b>	<b>634.907.650</b>	<b>216.485.838</b>	<b>1.042.469.005</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>367.522.416</b>	<b>6.597.440.679</b>	<b>805.262.578</b>	<b>16.166.251</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	5.831.660	150.554.207	9.806.604	139.172
Bankzinsen	70.686	502.380	141.422	542
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>5.902.346</b>	<b>151.056.587</b>	<b>9.948.026</b>	<b>139.714</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	249.972	47.283.957	6.776.021	68.373
Verwaltungsgebühren	119.222	10.378.074	1.283.931	16.098
Taxe d'abonnement	30.313	2.269.532	247.179	2.958
Gebühren der Verwahrstelle	110.592	2.024.607	238.813	639
Vertriebsgebühren	20.709	176.850	574.057	4.591
Bank- und sonstige Zinskosten	824	26.866	-	-
Betriebskosten	27.662	1.228.577	130.183	2.033
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>559.294</b>	<b>63.388.463</b>	<b>9.250.184</b>	<b>94.692</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>5.343.052</b>	<b>87.668.124</b>	<b>697.842</b>	<b>45.022</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	5.685.638	(66.669.112)	(38.746.150)	(894.374)
Optionskontrakten	-	19.446.861	-	-
Devisenterminkontrakten	-	(12.057.959)	(113)	(41.770)
Swap-Kontrakten	-	(64)	-	-
Wechselkursen	(180.900)	(2.202.802)	83.694	(10.386)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>5.504.738</b>	<b>(61.483.076)</b>	<b>(38.662.569)</b>	<b>(946.530)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(62.840.928)	(1.572.189.685)	(141.942.642)	(2.588.179)
Optionskontrakten	-	10.036.818	-	-
Devisenterminkontrakten	-	320.502	-	1.571
Wechselkursen	331.852	(9.274.766)	502.810	296
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(62.509.076)</b>	<b>(1.571.107.131)</b>	<b>(141.439.832)</b>	<b>(2.586.312)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(51.661.286)</b>	<b>(1.544.922.083)</b>	<b>(179.404.559)</b>	<b>(3.487.820)</b>
Zeichnungen	23.735.788	950.594.025	76.299.121	519.487
Rückgaben	(80.361.927)	(1.554.959.165)	(145.496.498)	(1.171.920)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(56.626.139)</b>	<b>(604.365.140)</b>	<b>(69.197.377)</b>	<b>(652.433)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(69.290.277)	(64.339)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>259.234.991</b>	<b>4.378.863.179</b>	<b>556.596.303</b>	<b>12.025.998</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Digital Infrastructure USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>5.867.306.977</b>	<b>60.725.556</b>	<b>1.549.401.335</b>	<b>145.819.219</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	59.875.010	773.129	18.827.555	1.719.748
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	148	-	-	-
Bankzinsen	271.089	15.796	203.587	29.995
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>60.146.247</b>	<b>788.925</b>	<b>19.031.142</b>	<b>1.749.743</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	40.994.328	111.361	16.592.525	20.623
Verwaltungsgebühren	8.134.404	42.972	3.143.681	39.869
Taxe d'abonnement	1.824.891	12.980	699.861	11.579
Gebühren der Verwahrstelle	952.350	18.124	243.099	15.533
Vertriebsgebühren	112.944	92	347.368	114
Bank- und sonstige Zinskosten	76	2	110	-
Betriebskosten	959.472	8.668	344.137	11.428
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>52.978.465</b>	<b>194.199</b>	<b>21.370.781</b>	<b>99.146</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>7.167.782</b>	<b>594.726</b>	<b>(2.339.639)</b>	<b>1.650.597</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(269.992.136)	(10.906.547)	(123.062.655)	(25.341.235)
Devisenterminkontrakten	(1.583.536)	(13.638)	(199.075)	(1.763)
Swap-Kontrakten	(585)	-	(135)	-
Wechselkursen	(225.169)	17.407	(1.450.498)	(69.687)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(271.801.426)</b>	<b>(10.902.778)</b>	<b>(124.712.363)</b>	<b>(25.412.685)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(1.520.744.803)	(13.713.244)	(235.316.311)	(21.325.993)
Devisenterminkontrakten	6.615	-	28.052	80
Wechselkursen	(174.713)	10.324	260.134	(2.343)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(1.520.912.901)</b>	<b>(13.702.920)</b>	<b>(235.028.125)</b>	<b>(21.328.256)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(1.785.546.545)</b>	<b>(24.010.972)</b>	<b>(362.080.127)</b>	<b>(45.090.344)</b>
Zeichnungen	1.334.324.430	54.038.702	879.950.105	10.216.434
Rückgaben	(1.460.292.155)	(23.909.304)	(530.717.880)	(63.916.685)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(125.967.725)</b>	<b>30.129.398</b>	<b>349.232.225</b>	<b>(53.700.251)</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	(51.015)	(27.964)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>3.955.792.707</b>	<b>66.843.982</b>	<b>1.536.502.418</b>	<b>47.000.660</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



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

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>6.767.757.115</b>	<b>1.069.184.407</b>	<b>5.589.125.325</b>	<b>220.757.794</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	96.512.231	10.268.308	105.630.314	5.124.453
Bankzinsen	1.070.743	96	1.276.674	35.696
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>97.582.974</b>	<b>10.268.404</b>	<b>106.906.988</b>	<b>5.160.149</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	58.797.706	4.240.106	23.494.994	181.213
Verwaltungsgebühren	10.271.123	804.984	4.817.925	102.357
Taxe d'abonnement	2.238.085	196.667	903.564	27.337
Gebühren der Verwahrstelle	1.440.037	240.063	1.983.301	71.326
Vertriebsgebühren	2.738.153	147.537	860.728	-
Bank- und sonstige Zinskosten	718	65.350	346	194
Betriebskosten	1.189.072	132.692	633.206	21.825
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>76.674.894</b>	<b>5.827.399</b>	<b>32.694.064</b>	<b>404.252</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>20.908.080</b>	<b>4.441.005</b>	<b>74.212.924</b>	<b>4.755.897</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(167.590.986)	(476.996.514)	(160.061.216)	(5.946.778)
Devisenterminkontrakten	(220.058)	-	(2.352.849)	2.178
Swap-Kontrakten	(45)	(582)	-	-
Wechselkursen	(4.676.875)	(1.190.472)	(3.462.078)	(181.469)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(172.487.964)</b>	<b>(478.187.568)</b>	<b>(165.876.143)</b>	<b>(6.126.069)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(1.299.652.330)	(145.992.588)	(1.194.833.373)	(39.683.549)
Devisenterminkontrakten	18.229	-	20.571	-
Wechselkursen	(920.617)	135.138	(76.261)	(4.958)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(1.300.554.718)</b>	<b>(145.857.450)</b>	<b>(1.194.889.063)</b>	<b>(39.688.507)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(1.452.134.602)</b>	<b>(619.604.013)</b>	<b>(1.286.552.282)</b>	<b>(41.058.679)</b>
Zeichnungen	1.615.822.995	116.129.317	1.054.515.392	39.029.646
Rückgaben	(1.611.196.731)	(321.851.631)	(1.125.985.543)	(30.967.557)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>4.626.264</b>	<b>(205.722.314)</b>	<b>(71.470.151)</b>	<b>8.062.089</b>
Dividendenausschüttungen	(60.638)	(370.441)	(703.728)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>5.320.188.139</b>	<b>243.487.639</b>	<b>4.230.399.164</b>	<b>187.761.204</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Innovators EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>43.069.597</b>	<b>51.274.183</b>	<b>320.218.191</b>	<b>39.401.893</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	722.781	3.181.087	6.855.838	373.262
Bankzinsen	16.893	22.922	2	-
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>739.674</b>	<b>3.204.009</b>	<b>6.855.840</b>	<b>373.262</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.512	239.491	3.815.360	143.041
Verwaltungsgebühren	15.058	54.080	678.345	44.036
Taxe d'abonnement	5.113	13.576	123.634	9.395
Gebühren der Verwahrstelle	27.852	35.609	285.705	4.367
Vertriebsgebühren	16	12	649.128	476
Bank- und sonstige Zinskosten	-	6	35.702	13.832
Betriebskosten	4.446	8.380	70.555	5.550
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>54.997</b>	<b>351.154</b>	<b>5.658.429</b>	<b>220.697</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(77)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>684.677</b>	<b>2.852.855</b>	<b>1.197.411</b>	<b>152.642</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(2.623.924)	2.830.756	(7.249.868)	(1.661.832)
Optionskontrakten	-	-	5.136.845	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	70.987
Devisenterminkontrakten	186	(46.726)	1.601.783	(2.855)
Wechselkursen	(100.714)	(3.586)	(56.964)	(3.136)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(2.724.452)</b>	<b>2.780.444</b>	<b>(568.204)</b>	<b>(1.596.836)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(1.626.456)	(11.362.683)	(40.706.356)	(10.146.407)
Optionskontrakten	-	-	795.506	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(8.853)
Devisenterminkontrakten	-	(6.832)	(4.643)	(3.283)
Wechselkursen	6.150	(4.504)	(24.342)	(1.482)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(1.620.306)</b>	<b>(11.374.019)</b>	<b>(39.939.835)</b>	<b>(10.160.025)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(3.660.081)</b>	<b>(5.740.720)</b>	<b>(39.310.628)</b>	<b>(11.604.219)</b>
Zeichnungen	22.004.587	21.704.636	22.117.884	5.382.096
Rückgaben	(15.220.640)	(11.242.655)	(51.695.210)	(4.943.236)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>6.783.947</b>	<b>10.461.981</b>	<b>(29.577.326)</b>	<b>438.860</b>
Dividendenausschüttungen	-	(147)	(15.602.079)	(30.232)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>46.193.463</b>	<b>55.995.297</b>	<b>235.728.158</b>	<b>28.206.302</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Sustainable Value EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>103.284.726</b>	<b>924.282.606</b>	<b>126.700.908</b>	<b>92.702.664</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.547.854	11.054.816	2.258.004	3.493.521
Bankzinsen	-	1	2	50
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>1.547.854</b>	<b>11.054.817</b>	<b>2.258.006</b>	<b>3.493.571</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	1.137.727	5.313.772	185.555	1.127.615
Verwaltungsgebühren	206.447	1.079.363	67.346	204.252
Taxe d'abonnement	36.707	205.440	15.011	37.520
Gebühren der Verwahrstelle	16.595	54.240	8.350	12.763
Vertriebsgebühren	220.854	211.168	17.528	140.552
Bank- und sonstige Zinskosten	5.523	122.365	9.550	16.617
Betriebskosten	19.806	118.484	12.599	26.762
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.643.659</b>	<b>7.104.832</b>	<b>315.939</b>	<b>1.566.081</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(95.805)</b>	<b>3.949.985</b>	<b>1.942.067</b>	<b>1.927.490</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(5.826.410)	13.673.756	(6.337.352)	1.105.221
Devisenterminkontrakten	269.347	756	184.814	2.575.065
Swap-Kontrakten	-	-	(1)	-
Wechselkursen	(4.550)	(172.195)	(46.061)	(33.956)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(5.561.613)</b>	<b>13.502.317</b>	<b>(6.198.600)</b>	<b>3.646.330</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(21.024.560)	(264.704.410)	(12.239.614)	(12.002.981)
Devisenterminkontrakten	851	-	(505)	(63.464)
Wechselkursen	(2.811)	(13.059)	(3.413)	(3.374)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(21.026.520)</b>	<b>(264.717.469)</b>	<b>(12.243.532)</b>	<b>(12.069.819)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(26.683.938)</b>	<b>(247.265.167)</b>	<b>(16.500.065)</b>	<b>(6.495.999)</b>
Zeichnungen	6.983.676	62.250.093	13.090.587	20.365.284
Rückgaben	(13.980.529)	(322.870.383)	(52.704.662)	(37.642.076)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(6.996.853)</b>	<b>(260.620.290)</b>	<b>(39.614.075)</b>	<b>(17.276.792)</b>
Dividendenausschüttungen	(37.662)	(180.997)	(246.602)	(1.807.841)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>69.566.273</b>	<b>416.216.152</b>	<b>70.340.166</b>	<b>67.122.032</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>353.843.436</b>	<b>455.709.416</b>	<b>909.726.345</b>	<b>5.115.271.482</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	17.355.000	13.493.761	18.172.214	66.140.744
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	1.951	-	-
Bankzinsen	135	143.844	135.138	437.851
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>17.355.135</b>	<b>13.639.556</b>	<b>18.307.352</b>	<b>66.578.595</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.588.412	4.475.180	3.939.228	43.925.691
Verwaltungsgebühren	587.594	836.477	879.221	8.482.645
Taxe d'abonnement	130.262	168.736	193.511	1.635.955
Gebühren der Verwahrstelle	20.144	581.935	58.832	312.732
Vertriebsgebühren	107.395	304.118	267.251	2.165.592
Bank- und sonstige Zinskosten	88.452	11.797	-	223
Betriebskosten	75.290	88.383	141.458	1.037.677
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>3.597.549</b>	<b>6.466.626</b>	<b>5.479.501</b>	<b>57.560.515</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>13.757.586</b>	<b>7.172.930</b>	<b>12.827.851</b>	<b>9.018.080</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	8.636.934	32.698.285	(39.750.270)	(177.975.881)
Devisenterminkontrakten	64.274	(313.823)	(10.263.267)	(62.907.687)
Swap-Kontrakten	(1)	(43)	-	-
Wechselkursen	(220.033)	(1.490.442)	(341.678)	(890.423)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>8.481.174</b>	<b>30.893.977</b>	<b>(50.355.215)</b>	<b>(241.773.991)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(36.299.991)	(100.666.636)	(220.038.540)	(1.073.142.325)
Devisenterminkontrakten	(13.754)	(28.753)	214.615	1.461.401
Wechselkursen	(29.987)	(23.044)	11.070	(47.997)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(36.343.732)</b>	<b>(100.718.433)</b>	<b>(219.812.855)</b>	<b>(1.071.728.921)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(14.104.972)</b>	<b>(62.651.526)</b>	<b>(257.340.219)</b>	<b>(1.304.484.832)</b>
Zeichnungen	311.429.237	152.124.294	309.435.307	945.782.996
Rückgaben	(205.103.310)	(175.010.041)	(292.889.493)	(1.464.774.099)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>106.325.927</b>	<b>(22.885.747)</b>	<b>16.545.814</b>	<b>(518.991.103)</b>
Dividendenausschüttungen	(290.096)	(129.701)	(1.012.951)	(392.366)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>445.774.295</b>	<b>370.042.442</b>	<b>667.918.989</b>	<b>3.291.403.181</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Disruption USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>63.844.649</b>	<b>701.236.895</b>	<b>1.444.881.565</b>	<b>1.961.510.535</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	963.169	4.234.525	47.661.785	35.691.436
Bankzinsen	9.132	19.537	107.999	1.155.948
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>972.301</b>	<b>4.254.062</b>	<b>47.769.784</b>	<b>36.847.384</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	1.019	2.270.246	11.848.005	14.956.179
Verwaltungsgebühren	16.475	327.928	2.203.728	2.528.156
Taxe d'abonnement	5.094	86.585	438.536	535.117
Gebühren der Verwahrstelle	9.520	28.641	664.944	493.027
Vertriebsgebühren	153	123.744	1.211.137	482.123
Bank- und sonstige Zinskosten	-	1	-	144
Betriebskosten	5.480	65.673	311.143	310.828
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>37.741</b>	<b>2.902.818</b>	<b>16.677.493</b>	<b>19.305.574</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>934.560</b>	<b>1.351.244</b>	<b>31.092.291</b>	<b>17.541.810</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(9.403.219)	(58.887.537)	(34.260.516)	(149.464.417)
Optionskontrakten	-	-	639.933	-
Devisenterminkontrakten	(23.005)	(1.019.594)	(20.550.949)	(1.886.197)
Wechselkursen	19.169	69.265	(876.814)	(670.564)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(9.407.055)</b>	<b>(59.837.866)</b>	<b>(55.048.346)</b>	<b>(152.021.178)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(8.386.075)	(133.441.802)	(106.386.243)	(282.009.984)
Optionskontrakten	-	-	3.058.595	-
Devisenterminkontrakten	(82)	40.418	465.842	(134.477)
Wechselkursen	(300)	(1.196)	38.499	(244.990)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(8.386.457)</b>	<b>(133.402.580)</b>	<b>(102.823.307)</b>	<b>(282.389.451)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(16.858.952)</b>	<b>(191.889.202)</b>	<b>(126.779.362)</b>	<b>(416.868.819)</b>
Zeichnungen	17.823.062	167.358.818	285.359.378	389.652.817
Rückgaben	(28.145.498)	(306.927.292)	(374.379.746)	(442.176.238)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(10.322.436)</b>	<b>(139.568.474)</b>	<b>(89.020.368)</b>	<b>(52.523.421)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(22)	(103.083.336)	(64.876)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>36.663.261</b>	<b>369.779.197</b>	<b>1.125.998.499</b>	<b>1.492.053.419</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>176.168.599</b>	<b>416.385.447</b>	<b>1.613.552.893</b>	<b>412.203.532</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	3.303.389	14.680.897	18.439.750	14.405.287
Bankzinsen	33.152	189.602	1.194.309	60.508
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>3.336.541</b>	<b>14.870.499</b>	<b>19.634.059</b>	<b>14.465.795</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	429.803	5.935.275	15.325.596	4.288.474
Verwaltungsgebühren	126.256	1.096.927	3.086.975	815.667
Taxe d'abonnement	29.901	209.055	671.801	158.844
Gebühren der Verwahrstelle	95.096	43.517	132.495	60.089
Vertriebsgebühren	712	693.666	538.250	330.738
Bank- und sonstige Zinskosten	603	1.090	4.243	-
Betriebskosten	20.566	112.597	463.197	87.654
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>702.937</b>	<b>8.092.127</b>	<b>20.222.557</b>	<b>5.741.466</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>2.633.604</b>	<b>6.778.372</b>	<b>(588.498)</b>	<b>8.724.329</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	6.052.991	87.994.991	(49.491.200)	(17.532.006)
Devisenterminkontrakten	(1.408)	(874.532)	(34.307.668)	(206.819)
Wechselkursen	(129.619)	(100.951)	198.627	(246.957)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>5.921.964</b>	<b>87.019.508</b>	<b>(83.600.241)</b>	<b>(17.985.782)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(36.067.965)	21.947.072	(34.967.450)	(30.081.034)
Devisenterminkontrakten	-	39.034	(1.816.181)	84.152
Wechselkursen	224.279	(6.069)	(36.403)	4.697
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(35.843.686)</b>	<b>21.980.037</b>	<b>(36.820.034)</b>	<b>(29.992.185)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(27.288.118)</b>	<b>115.777.917</b>	<b>(121.008.773)</b>	<b>(39.253.638)</b>
Zeichnungen	13.983.867	622.806.697	813.780.798	201.352.493
Rückgaben	(26.003.706)	(692.034.025)	(500.970.265)	(299.206.323)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(12.019.839)</b>	<b>(69.227.328)</b>	<b>312.810.533</b>	<b>(97.853.830)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(1.191.735)	(408.561)	(2.356.873)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>136.860.642</b>	<b>461.744.301</b>	<b>1.804.946.092</b>	<b>272.739.191</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>337.224.934</b>	<b>729.471.227</b>	<b>323.294.206</b>	<b>150.454.307</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	5.549.429	21.343.912	3.374.143	7.337.637
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	48.087	-	-	-
Bankzinsen	40.172	79.633	52.743	156.237
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>5.637.688</b>	<b>21.423.545</b>	<b>3.426.886</b>	<b>7.493.874</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	3.806.363	3.698.148	777.449	691.995
Verwaltungsgebühren	724.866	808.568	205.085	259.784
Taxe d'abonnement	147.279	250.663	47.580	69.705
Gebühren der Verwahrstelle	42.912	42.290	50.502	49.986
Vertriebsgebühren	226.336	11.819	79.788	2.874
Bank- und sonstige Zinskosten	4.734	-	271	10
Betriebskosten	125.527	112.077	36.510	44.089
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>5.078.017</b>	<b>4.923.565</b>	<b>1.197.185</b>	<b>1.118.443</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>559.671</b>	<b>16.499.980</b>	<b>2.229.701</b>	<b>6.375.431</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(38.166.604)	8.125.631	(9.216.774)	(2.023.360)
Optionskontrakten	(247.763)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	3.593.156	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(13.591.349)	(2.378.691)	-	(1.216.445)
Wechselkursen	22.441	(1.073.878)	(22.874)	(129.781)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(48.390.119)</b>	<b>4.673.062</b>	<b>(9.239.648)</b>	<b>(3.369.586)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(15.270.745)	(96.137.882)	(66.550.857)	(38.866.303)
Optionskontrakten	158.470	-	-	-
Finanzterminkontrakten	182.529	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(2.925.853)	(441.012)	-	(109.664)
Wechselkursen	19.726	35.542	(1.608)	1.164
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(17.835.873)</b>	<b>(96.543.352)</b>	<b>(66.552.465)</b>	<b>(38.974.803)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(65.666.321)</b>	<b>(75.370.310)</b>	<b>(73.562.412)</b>	<b>(35.968.958)</b>
Zeichnungen	269.563.240	534.219.934	77.015.109	296.328.533
Rückgaben	(195.903.617)	(621.276.355)	(48.865.530)	(109.345.004)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>73.659.623</b>	<b>(87.056.421)</b>	<b>28.149.579</b>	<b>186.983.529</b>
Dividendenausschüttungen	(1.567.697)	(1.915.606)	(8.830)	(100.765)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>343.650.539</b>	<b>565.128.890</b>	<b>277.872.543</b>	<b>301.368.113</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



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

	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Global Sustainable Value USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>3.569.859.902</b>	<b>10.404.874</b>	<b>3.930.628.135</b>	<b>179.055.084</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	48.661.539	518.998	45.241.926	3.343.166
Bankzinsen	590.515	4.831	360.936	147.124
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>49.252.054</b>	<b>523.829</b>	<b>45.602.862</b>	<b>3.490.290</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	19.730.252	27.713	38.733.778	3.694.089
Verwaltungsgebühren	4.015.256	12.698	5.487.415	493.445
Taxe d'abonnement	1.165.479	3.842	1.252.185	110.556
Gebühren der Verwahrstelle	382.184	9.011	492.349	58.164
Vertriebsgebühren	353.513	17	617.528	249.591
Bank- und sonstige Zinskosten	274	134	298	-
Betriebskosten	716.954	2.026	645.003	70.074
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>26.363.912</b>	<b>55.441</b>	<b>47.228.556</b>	<b>4.675.919</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>22.888.142</b>	<b>468.388</b>	<b>(1.625.694)</b>	<b>(1.185.629)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(70.295.928)	253.068	(226.706.683)	(27.173.692)
Devisenterminkontrakten	(27.833.783)	(12.755)	(2.089)	(2.501.337)
Swap-Kontrakten	-	-	(135)	-
Wechselkursen	(873.662)	4.919	(2.762.087)	(299.176)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(99.003.373)</b>	<b>245.232</b>	<b>(229.470.994)</b>	<b>(29.974.205)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(612.721.944)	(1.231.860)	(677.240.836)	(20.035.138)
Devisenterminkontrakten	821.566	28	-	24.909
Wechselkursen	55.777	68	(137.346)	(1.052)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(611.844.601)</b>	<b>(1.231.764)</b>	<b>(677.378.182)</b>	<b>(20.011.281)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(687.959.832)</b>	<b>(518.144)</b>	<b>(908.474.870)</b>	<b>(51.171.115)</b>
Zeichnungen	1.646.838.645	16.792.087	647.381.342	430.337.183
Rückgaben	(1.152.955.443)	(2.874.638)	(1.056.540.898)	(159.481.664)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>493.883.202</b>	<b>13.917.449</b>	<b>(409.159.556)</b>	<b>270.855.519</b>
Dividendenausschüttungen	(9.451.088)	(91.925)	(364.612)	(33.263)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>3.366.332.184</b>	<b>23.712.254</b>	<b>2.612.629.097</b>	<b>398.706.225</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



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

	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>13.893.829.240</b>	<b>350.202.514</b>	<b>409.394.857</b>	<b>43.182.801.762</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	311.266.318	2.484.680	1.523.827	1.071.494.728
Bankzinsen	1.248	133.610	42.810	688
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>311.267.566</b>	<b>2.618.290</b>	<b>1.566.637</b>	<b>1.071.495.416</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	176.118.269	2.615.462	766.720	552.105.699
Verwaltungsgebühren	31.049.477	503.825	238.459	99.310.042
Taxe d'abonnement	5.931.439	105.854	57.311	20.205.350
Gebühren der Verwahrstelle	1.528.199	200.081	222.292	5.929.777
Vertriebsgebühren	14.155.124	141.561	8.951	8.411.716
Bank- und sonstige Zinskosten	1.932	1.601	1.121	1.400.011
Betriebskosten	3.039.849	58.591	42.380	14.037.490
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>231.824.289</b>	<b>3.626.975</b>	<b>1.337.234</b>	<b>701.400.085</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>79.443.277</b>	<b>(1.008.685)</b>	<b>229.403</b>	<b>370.095.331</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(280.199.036)	9.656.107	9.291.557	1.323.044.372
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(18.512.031)
Devisenterminkontrakten	(3.428.129)	(370)	(92.372)	2.111.538.974
Wechselkursen	(358.922)	(134.316)	(1.078.346)	12.970.584
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(283.986.087)</b>	<b>9.521.421</b>	<b>8.120.839</b>	<b>3.429.041.899</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(1.625.347.895)	(59.414.790)	(99.224.245)	(1.035.773.170)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	142.971
Devisenterminkontrakten	76.105	-	(7.273)	(674.008.594)
Wechselkursen	(94.029)	5.047.099	10.178.274	54.236
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(1.625.365.819)</b>	<b>(54.367.691)</b>	<b>(89.053.244)</b>	<b>(1.709.584.557)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(1.829.908.629)</b>	<b>(45.854.955)</b>	<b>(80.703.002)</b>	<b>2.089.552.673</b>
Zeichnungen	4.839.780.473	79.194.674	54.002.659	9.028.751.395
Rückgaben	(3.095.733.243)	(76.294.776)	(72.029.626)	(16.845.218.353)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>1.744.047.230</b>	<b>2.899.898</b>	<b>(18.026.967)</b>	<b>(7.816.466.958)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(4.723)	-	(23.947.306)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>13.807.967.841</b>	<b>307.242.734</b>	<b>310.664.888</b>	<b>37.431.940.171</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East* USD	Schroder ISF Nordic Micro Cap* EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>40.417.249.975</b>	<b>343.082.465</b>	<b>70.289.904</b>	<b>-</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	618.905.008	32.810.737	129.250	117.713
Bankzinsen	449	84.695	-	4
Sonstige Erträge	-	-	5.590	-
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>618.905.457</b>	<b>32.895.432</b>	<b>134.840</b>	<b>117.717</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	229.335.701	4.904.228	128.234	230.366
Verwaltungsgebühren	41.397.396	848.408	23.136	11.734
Taxe d'abonnement	9.862.850	194.995	-	3.819
Gebühren der Verwahrstelle	3.237.260	103.897	-	16.850
Vertriebsgebühren	7.029.921	538.131	11.024	-
Bank- und sonstige Zinskosten	1.232.082	73	389	5.917
Betriebskosten	5.713.716	93.004	2.267	3.066
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>297.808.926</b>	<b>6.682.736</b>	<b>165.050</b>	<b>271.752</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(4.772)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>321.096.531</b>	<b>26.212.696</b>	<b>(30.210)</b>	<b>(149.263)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	1.596.583.687	(8.703.393)	16.348.011	977.273
Devisenterminkontrakten	22.339.591	-	(4.030)	-
Wechselkursen	921.266	446.401	(75.630)	(55.405)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>1.619.844.544</b>	<b>(8.256.992)</b>	<b>16.268.351</b>	<b>921.868</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(5.366.810.247)	21.677.719	(11.558.324)	(6.552.860)
Devisenterminkontrakten	(9.025.861)	-	-	-
Wechselkursen	(60.927)	153.865	2.521	-
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(5.375.897.035)</b>	<b>21.831.584</b>	<b>(11.555.803)</b>	<b>(6.552.860)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(3.434.955.960)</b>	<b>39.787.288</b>	<b>4.682.338</b>	<b>(5.780.255)</b>
Zeichnungen	2.453.355.309	550.841.183	1.721.885	59.590.212
Rückgaben	(9.150.167.888)	(405.248.351)	(76.694.127)	(5.322.180)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(6.696.812.579)</b>	<b>145.592.832</b>	<b>(74.972.242)</b>	<b>54.268.032</b>
Dividendenausschüttungen	(30.366.338)	(400.345)	-	(279.806)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>30.255.115.098</b>	<b>528.062.240</b>	<b>-</b>	<b>48.207.971</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Nordic Smaller Companies * EUR	Schroder ISF Smart Manufacturing USD	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	-	43.453.773	127.565.331	427.424.606
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	249.753	309.966	3.251.661	9.721.296
Bankzinsen	-	2.738	42.676	84.396
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>249.753</b>	<b>312.704</b>	<b>3.294.337</b>	<b>9.805.692</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	132.615	264.730	117.470	48
Verwaltungsgebühren	10.832	52.500	66.379	132.100
Taxe d'abonnement	2.918	8.953	19.063	42.306
Gebühren der Verwahrstelle	12.107	8.925	58.371	37.251
Vertriebsgebühren	-	62.137	12	-
Bank- und sonstige Zinskosten	8.910	-	455	-
Betriebskosten	2.504	8.205	14.310	44.696
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>169.886</b>	<b>405.450</b>	<b>276.060</b>	<b>256.401</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(12.090)	-	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>91.957</b>	<b>(92.746)</b>	<b>3.018.277</b>	<b>9.549.291</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(77.872)	(5.556.072)	(681.771)	(32.511.939)
Devisenterminkontrakten	-	(971.281)	-	(41.100)
Swap-Kontrakten	-	-	(61)	-
Wechselkursen	(21.947)	4.787	(99.413)	5.209
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(99.819)</b>	<b>(6.522.566)</b>	<b>(781.245)</b>	<b>(32.547.830)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(5.861.665)	(6.854.635)	(28.772.554)	(56.637.160)
Devisenterminkontrakten	-	32.536	-	-
Wechselkursen	-	1.416	(324.553)	2.519
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(5.861.665)</b>	<b>(6.820.683)</b>	<b>(29.097.107)</b>	<b>(56.634.641)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(5.869.527)</b>	<b>(13.435.995)</b>	<b>(26.860.075)</b>	<b>(79.633.180)</b>
Zeichnungen	48.227.149	5.437.149	65.432.290	109.376.084
Rückgaben	(7.482.641)	(17.819.853)	(17.842.637)	(99.404.356)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>40.744.508</b>	<b>(12.382.704)</b>	<b>47.589.653</b>	<b>9.971.728</b>
Dividendenausschüttungen	(559.833)	-	(21)	(106.589)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>34.315.148</b>	<b>17.635.074</b>	<b>148.294.888</b>	<b>357.656.565</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity USD	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>97.734.466</b>	<b>40.121.902</b>	<b>207.344.936</b>	<b>395.646.938</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	2.193.758	599.432	2.646.600	9.753.577
Bankzinsen	4.356	-	-	66.679
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>2.198.114</b>	<b>599.432</b>	<b>2.646.600</b>	<b>9.820.256</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	115.151	449.563	2.191.355	3.331.025
Verwaltungsgebühren	28.991	81.913	397.383	642.881
Taxe d'abonnement	16.442	15.252	75.585	123.930
Gebühren der Verwahrstelle	40.110	4.625	21.184	168.955
Vertriebsgebühren	-	70.584	144.965	231.938
Bank- und sonstige Zinskosten	-	14.044	17.291	-
Betriebskosten	12.189	7.724	38.379	65.744
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>212.883</b>	<b>643.705</b>	<b>2.886.142</b>	<b>4.564.473</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.985.231</b>	<b>(44.273)</b>	<b>(239.542)</b>	<b>5.255.783</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(2.985.878)	1.690.958	6.053.342	13.074.082
Finanzterminkontrakten	(307.787)	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(32.188)	-	-	-
Wechselkursen	9.610	-	70	(436.918)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(3.316.243)</b>	<b>1.690.958</b>	<b>6.053.412</b>	<b>12.637.164</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(19.799.714)	(9.247.855)	(59.278.831)	(131.001.214)
Finanzterminkontrakten	(31.262)	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(8.765)	-	-	-
Wechselkursen	(1.281)	(17)	(36)	(92.374)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(19.841.022)</b>	<b>(9.247.872)</b>	<b>(59.278.867)</b>	<b>(131.093.588)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(21.172.034)</b>	<b>(7.601.187)</b>	<b>(53.464.997)</b>	<b>(113.200.641)</b>
Zeichnungen	35.345.044	3.577.832	29.255.867	76.119.744
Rückgaben	(16.119.628)	(3.062.116)	(37.176.158)	(147.534.805)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>19.225.416</b>	<b>515.716</b>	<b>(7.920.291)</b>	<b>(71.415.061)</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	-	(838.468)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>95.787.848</b>	<b>33.036.431</b>	<b>145.959.648</b>	<b>210.192.768</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies Impact* USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.202.408.821</b>	<b>392.211.359</b>	<b>2.787.038.274</b>	<b>647.922.432</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	7.756.373	2.128.308	34.471.980	23.948.580
Bankzinsen	257.449	134.462	343.986	210.145
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>8.013.822</b>	<b>2.262.770</b>	<b>34.815.966</b>	<b>24.158.725</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	8.835.062	3.283.289	13.838.547	2.962.249
Verwaltungsgebühren	1.818.413	607.934	2.198.110	748.755
Taxe d'abonnement	352.585	116.041	841.120	195.133
Gebühren der Verwahrstelle	58.314	27.489	177.615	166.620
Vertriebsgebühren	1.125.189	655.514	101.253	136.389
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	118	490
Betriebskosten	216.561	64.097	457.909	204.360
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>12.406.124</b>	<b>4.754.364</b>	<b>17.614.672</b>	<b>4.413.996</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	(14.014)	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(4.392.302)</b>	<b>(2.491.594)</b>	<b>17.215.308</b>	<b>19.744.729</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	55.398.687	33.020.586	44.548.906	(70.337.276)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(5.519.852)
Devisenterminkontrakten	(14.575.948)	-	(4.420.855)	3.299.237
Wechselkursen	(117.922)	(3.641)	(243.583)	(623.807)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>40.704.817</b>	<b>33.016.945</b>	<b>39.884.468</b>	<b>(73.181.698)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(210.217.309)	(106.319.950)	(523.271.388)	(40.781.622)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(2.274.978)
Devisenterminkontrakten	326.730	-	76.856	137.895
Wechselkursen	573	(84)	13.977	(40.029)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(209.890.006)</b>	<b>(106.320.034)</b>	<b>(523.180.555)</b>	<b>(42.958.734)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(173.577.491)</b>	<b>(75.794.683)</b>	<b>(466.080.779)</b>	<b>(96.395.703)</b>
Zeichnungen	89.637.339	30.907.732	526.126.378	457.598.396
Rückgaben	(404.301.221)	(75.346.428)	(633.270.568)	(244.967.517)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(314.663.882)</b>	<b>(44.438.696)</b>	<b>(107.144.190)</b>	<b>212.630.879</b>
Dividendenausschüttungen	(894.866)	(132.988)	(264.814)	(263.571)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>713.272.582</b>	<b>271.844.992</b>	<b>2.213.548.491</b>	<b>763.894.037</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.419.544.050</b>	<b>194.605.989</b>	<b>618.437.037</b>	<b>42.039.558</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	27.335.086	4.393.747	11.369.304	723.020
Bankzinsen	374.627	75.203	100.729	16.918
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>27.709.713</b>	<b>4.468.950</b>	<b>11.470.033</b>	<b>739.938</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.453.113	606.175	1.227.015	4.934
Verwaltungsgebühren	516.228	85.058	336.977	14.138
Taxe d'abonnement	326.676	24.197	124.279	3.662
Gebühren der Verwahrstelle	141.600	87.577	97.722	35.237
Vertriebsgebühren	-	43	-	-
Bank- und sonstige Zinskosten	400	2.258	106	444
Betriebskosten	209.319	18.050	79.297	3.727
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>3.647.336</b>	<b>823.358</b>	<b>1.865.396</b>	<b>62.142</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(22.427)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>24.062.377</b>	<b>3.645.592</b>	<b>9.604.637</b>	<b>700.223</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(15.780.769)	(30.246.918)	(32.192.396)	(2.042.191)
Finanzterminkontrakten	(11.546.229)	(1.411.773)	(1.548.816)	(307.350)
Devisenterminkontrakten	2.633.101	(35.953)	1.439.807	142.851
Wechselkursen	(483.055)	(195.520)	(189.514)	(7.072)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(25.176.952)</b>	<b>(31.890.164)</b>	<b>(32.490.919)</b>	<b>(2.213.762)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(245.587.221)	(14.412.907)	(70.521.962)	(5.259.322)
Finanzterminkontrakten	(1.618.389)	52.177	(824.078)	(104.951)
Devisenterminkontrakten	642.015	15.893	367.040	34.535
Wechselkursen	(53.158)	210.772	(14.017)	(350)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(246.616.753)</b>	<b>(14.134.065)</b>	<b>(70.993.017)</b>	<b>(5.330.088)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(247.731.328)</b>	<b>(42.378.637)</b>	<b>(93.879.299)</b>	<b>(6.843.627)</b>
Zeichnungen	898.639.548	26.165.917	129.879.309	182.570
Rückgaben	(645.070.286)	(80.878.646)	(140.383.597)	(56.719)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>253.569.262</b>	<b>(54.712.729)</b>	<b>(10.504.288)</b>	<b>125.851</b>
Dividendenausschüttungen	(5.325.245)	(9.999)	(19.575)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.420.056.739</b>	<b>97.504.624</b>	<b>514.033.875</b>	<b>35.321.782</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy * USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD	Schroder ISF Commodity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>596.305.270</b>	<b>-</b>	<b>48.485.452</b>	<b>162.805.432</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	10.250.646	50.141	1.413.005	41.734
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	-	-	1.887.883
Zinsen auf Swaps	-	-	-	715
Bankzinsen	135.139	3.268	44.441	127.148
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>10.385.785</b>	<b>53.409</b>	<b>1.457.446</b>	<b>2.057.480</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	3.367.613	4	7.844	657.483
Verwaltungsgebühren	773.314	679	17.632	179.409
Taxe d'abonnement	161.718	242	5.519	42.937
Gebühren der Verwahrstelle	53.434	4.620	98.992	175.472
Vertriebsgebühren	255.686	-	-	13.127
Bank- und sonstige Zinskosten	258	44	1.980	116
Zinsen auf Swaps	-	-	-	78.498
Betriebskosten	93.030	119	5.218	29.829
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>4.705.053</b>	<b>5.708</b>	<b>137.185</b>	<b>1.176.871</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>5.680.732</b>	<b>47.701</b>	<b>1.320.261</b>	<b>880.609</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(19.512.957)	(2.758)	(7.217.495)	(1.433.217)
Finanzterminkontrakten	(248.773)	(15.594)	(293.892)	-
Devisenterminkontrakten	1.717.599	(119)	(9.803)	(1.255.925)
Swap-Kontrakten	-	-	-	25.577.630
Wechselkursen	(371.972)	32.078	(121.016)	(17.213)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(18.416.103)</b>	<b>13.607</b>	<b>(7.642.206)</b>	<b>22.871.275</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(83.134.706)	(358.976)	(4.420.010)	424.205
Finanzterminkontrakten	(882.635)	(66.407)	(227.805)	-
Devisenterminkontrakten	512.943	-	(1.620)	65.687
Swap-Kontrakten	-	-	-	(8.506.949)
Wechselkursen	(15.833)	43	9.978	(171)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(83.520.231)</b>	<b>(425.340)</b>	<b>(4.639.457)</b>	<b>(8.017.228)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(96.255.602)</b>	<b>(364.032)</b>	<b>(10.961.402)</b>	<b>15.734.656</b>
Zeichnungen	115.660.280	10.004.500	35.766.844	236.851.825
Rückgaben	(107.532.300)	-	(8.066.711)	(282.580.653)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>8.127.980</b>	<b>10.004.500</b>	<b>27.700.133</b>	<b>(45.728.828)</b>
Dividendenausschüttungen	(130.936)	-	-	(423)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>508.046.712</b>	<b>9.640.468</b>	<b>65.224.183</b>	<b>132.810.837</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



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

	Schroder ISF Cross Asset Momentum Component USD	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Managed Growth USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>668.833.060</b>	<b>282.825.934</b>	<b>1.205.631.809</b>	<b>6.493.108</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	3.526.552	7.629.089	14.654
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	3.367.739	12.501.323	19.820
Bankzinsen	919.795	44.219	98.094	2.491
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>919.795</b>	<b>6.938.510</b>	<b>20.228.506</b>	<b>36.965</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	-	961.517	2.660.365	956
Verwaltungsgebühren	204.777	193.605	608.668	3.337
Taxe d'abonnement	74.612	47.608	152.428	305
Gebühren der Verwahrstelle	38.531	97.455	304.802	7.857
Vertriebsgebühren	-	159.402	90.927	-
Bank- und sonstige Zinskosten	311.120	8.430	414.048	17
Zinsen auf Swaps	19.850	-	796.332	-
Betriebskosten	117.136	39.986	206.895	604
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>766.026</b>	<b>1.508.003</b>	<b>5.234.465</b>	<b>13.076</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(110)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>153.769</b>	<b>5.430.507</b>	<b>14.994.041</b>	<b>23.999</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(13.240.494)	(31.588.163)	4.597.065	(571.987)
Optionskontrakten	-	-	(830.081)	-
Finanzterminkontrakten	11.988.296	413.896	(19.018.782)	-
Devisenterminkontrakten	(20.076.438)	(1.833.847)	(7.462.463)	101.219
Swap-Kontrakten	11.888.512	-	10.946.818	-
Wechselkursen	(2.593.387)	(159.262)	6.251.775	(30.785)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(12.033.511)</b>	<b>(33.167.376)</b>	<b>(5.515.668)</b>	<b>(501.553)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	9.649.789	(29.171.825)	(114.185.587)	(474.700)
Optionskontrakten	-	-	428.176	-
Finanzterminkontrakten	8.857.644	(80.341)	(1.242.682)	-
Devisenterminkontrakten	(12.008.596)	789.299	478.500	(25.830)
Swap-Kontrakten	(1.120.774)	-	(719.099)	-
Wechselkursen	(44.778)	23.546	(9.661)	(9)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>5.333.285</b>	<b>(28.439.321)</b>	<b>(115.250.353)</b>	<b>(500.539)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(6.546.457)</b>	<b>(56.176.190)</b>	<b>(105.771.980)</b>	<b>(978.093)</b>
Zeichnungen	255.898.606	74.335.559	141.963.275	92.863
Rückgaben	(144.993.086)	(161.924.048)	(323.895.265)	(1.923)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>110.905.520</b>	<b>(87.588.489)</b>	<b>(181.931.990)</b>	<b>90.940</b>
Dividendenausschüttungen	-	(4.430.488)	(61.039)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>773.192.123</b>	<b>134.630.767</b>	<b>917.866.800</b>	<b>5.605.955</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



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

	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>249.146.207</b>	<b>1.780.124.934</b>	<b>310.671.876</b>	<b>42.283.686</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.898.973	12.982.109	1.797.790	418.588
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	5.594.380	28.771.829	2.223.274	2.321.567
Zinsen auf Swaps	310.884	-	208.474	-
Bankzinsen	22.409	437.653	112.246	5.967
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>7.826.646</b>	<b>42.191.591</b>	<b>4.341.784</b>	<b>2.746.122</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.683.021	13.907.471	2.641.658	1.213.609
Verwaltungsgebühren	478.316	2.179.667	388.643	173.297
Taxe d'abonnement	134.880	487.576	72.453	45.862
Gebühren der Verwahrstelle	71.433	385.764	57.069	28.646
Vertriebsgebühren	424.825	1.224.037	146.303	142.686
Bank- und sonstige Zinskosten	51.779	97.002	16.262	11.322
Zinsen auf Swaps	708.767	1.945.433	116.897	-
Betriebskosten	78.692	470.795	85.015	22.105
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>4.631.713</b>	<b>20.697.745</b>	<b>3.524.300</b>	<b>1.637.527</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>3.194.933</b>	<b>21.493.846</b>	<b>817.484</b>	<b>1.108.595</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	6.829.575	(16.077.999)	(9.409.148)	(3.194.209)
Optionskontrakten	-	(14.352)	822.831	-
Finanzterminkontrakten	7.235.971	537.359	7.805.935	539.480
Devisenterminkontrakten	(16.036.938)	(18.658.224)	(1.751.538)	(6.423.964)
Swap-Kontrakten	(1.566.389)	6.627.536	2.957	-
Wechselkursen	2.113.208	(5.638.512)	(2.850.686)	159.600
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(1.424.573)</b>	<b>(33.224.192)</b>	<b>(5.379.649)</b>	<b>(8.919.093)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(40.489.684)	(244.531.912)	(31.694.479)	(2.515.857)
Optionskontrakten	-	1.247.039	342.081	-
Finanzterminkontrakten	(1.253.193)	2.968.330	1.089.129	-
Devisenterminkontrakten	5.810.997	(2.138.676)	(3.417.558)	3.331.514
Swap-Kontrakten	266.453	-	163.673	-
Wechselkursen	(73.162)	(369.658)	15.569	(35.921)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(35.738.589)</b>	<b>(242.824.877)</b>	<b>(33.501.585)</b>	<b>779.736</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(33.968.229)</b>	<b>(254.555.223)</b>	<b>(38.063.750)</b>	<b>(7.030.762)</b>
Zeichnungen	268.439.005	1.242.842.458	203.062.209	132.605.807
Rückgaben	(52.909.749)	(1.754.459.355)	(187.935.869)	(48.668.052)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>215.529.256</b>	<b>(511.616.897)</b>	<b>15.126.340</b>	<b>83.937.755</b>
Dividendenausschüttungen	(1.402.646)	(34.625.710)	(5.779.357)	(19.559)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>429.304.588</b>	<b>979.327.104</b>	<b>281.955.109</b>	<b>119.171.120</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Japan DGF JPY	Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi- Asset Total Return USD	Schroder ISF Sustainable Conservative EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>148.317.677.312</b>	<b>550.140.187</b>	<b>219.671.356</b>	<b>25.480.037</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	70.296.692	4.846.955	505.473	103.911
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	688.860.726	6.168.929	2.298.181	204.489
Zinsen auf Swaps	-	47.550	-	-
Bankzinsen	56.558.787	101.139	67.868	221
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>815.716.205</b>	<b>11.164.573</b>	<b>2.871.522</b>	<b>308.621</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	655.383.863	3.937.616	435.818	95.094
Verwaltungsgebühren	81.198.980	795.704	44.175	13.425
Taxe d'abonnement	8.160.185	160.589	17.642	4.683
Gebühren der Verwahrstelle	11.531.388	48.123	88.493	18.356
Vertriebsgebühren	-	2.093.186	1.002	11.731
Bank- und sonstige Zinskosten	21.337.243	96	23.883	1.178
Zinsen auf Swaps	-	-	1.537	-
Betriebskosten	13.918.773	109.603	31.885	3.326
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>791.530.432</b>	<b>7.144.917</b>	<b>644.435</b>	<b>147.793</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	(3.743)	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>24.185.773</b>	<b>4.019.656</b>	<b>2.230.830</b>	<b>160.828</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	10.124.544.560	(88.555.477)	(3.904.928)	(105.085)
Optionskontrakten	(203.166.728)	(354.616)	420.660	-
Finanzterminkontrakten	(542.889.675)	1.525.515	(4.023.218)	235.469
Devisenterminkontrakten	(22.374.889.535)	3.063.189	(5.747.865)	(701.686)
Swap-Kontrakten	-	180	1.624.619	(512)
Wechselkursen	(118.918.933)	(798.348)	(1.485.670)	109.457
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(13.115.320.311)</b>	<b>(85.119.557)</b>	<b>(13.116.402)</b>	<b>(462.357)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(8.643.997.854)	(13.726.124)	(18.528.247)	(2.004.849)
Optionskontrakten	(204.455.391)	-	(42.802)	-
Finanzterminkontrakten	(329.713.566)	1.211.517	(222.374)	14.418
Devisenterminkontrakten	5.955.731.668	(1.010.346)	(4.091.011)	249.333
Swap-Kontrakten	-	25.944	66.406	-
Wechselkursen	170.183.000	78.417	3.308	(201)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(3.052.252.143)</b>	<b>(13.420.592)</b>	<b>(22.814.720)</b>	<b>(1.741.299)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(16.143.386.681)</b>	<b>(94.520.493)</b>	<b>(33.700.292)</b>	<b>(2.042.828)</b>
Zeichnungen	5.112.064.909	91.281.093	16.247.325	717.904
Rückgaben	(8.181.606.244)	(174.330.876)	(37.769.187)	(8.431.384)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(3.069.541.335)</b>	<b>(83.049.783)</b>	<b>(21.521.862)</b>	<b>(7.713.480)</b>
Dividendenausschüttungen	(140.760.898)	(29.517.841)	-	(28.173)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>128.963.988.398</b>	<b>343.052.070</b>	<b>164.449.202</b>	<b>15.695.556</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>27.568.329</b>	<b>129.459.833</b>	<b>2.088.116.119</b>	<b>465.896.787</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	186.141	1.001.471	2.277.850	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	74.367	2.173.141	59.106.525	8.679.009
Zinsen auf Swaps	-	-	-	27.670
Bankzinsen	4	410	403.385	99.485
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>260.512</b>	<b>3.175.022</b>	<b>61.787.760</b>	<b>8.806.164</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	81.104	1.047.559	7.740.429	1.662.324
Verwaltungsgebühren	19.042	180.900	972.934	284.471
Taxe d'abonnement	6.000	47.017	275.710	87.376
Gebühren der Verwahrstelle	9.081	105.725	426.993	40.223
Vertriebsgebühren	16.351	1.679	450.929	63.924
Bank- und sonstige Zinskosten	4.007	61.849	127.690	49.922
Zinsen auf Swaps	-	152.105	-	997.885
Betriebskosten	3.845	39.208	323.136	55.100
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>139.430</b>	<b>1.636.042</b>	<b>10.317.821</b>	<b>3.241.225</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>121.082</b>	<b>1.538.980</b>	<b>51.469.939</b>	<b>5.564.939</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	74.503	(6.899.361)	(241.018.311)	(18.302.530)
Optionskontrakten	-	10.170	-	-
Finanzterminkontrakten	(859.010)	1.001.410	5.202.842	6.484.998
Devisenterminkontrakten	(1.267.410)	(4.573.711)	(101.583.372)	(2.537.630)
Swap-Kontrakten	-	511.637	(53)	(400.184)
Wechselkursen	234.434	1.685.123	(7.968.033)	(603.825)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(1.817.483)</b>	<b>(8.264.732)</b>	<b>(345.366.927)</b>	<b>(15.359.171)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(2.181.691)	(10.534.364)	(10.137.408)	(43.912.530)
Optionskontrakten	-	91.003	-	-
Finanzterminkontrakten	(45.198)	280.599	-	(655.405)
Devisenterminkontrakten	292.074	1.099.347	12.894.582	1.432.995
Swap-Kontrakten	-	-	-	9.030.370
Wechselkursen	(1.119)	(22.922)	613.159	(20.377)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(1.935.934)</b>	<b>(9.086.337)</b>	<b>3.370.333</b>	<b>(34.124.947)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(3.632.335)</b>	<b>(15.812.089)</b>	<b>(290.526.655)</b>	<b>(43.919.179)</b>
Zeichnungen	10.188.509	20.662.206	286.109.343	54.415.412
Rückgaben	(8.786.231)	(8.204.359)	(897.999.668)	(208.057.270)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>1.402.278</b>	<b>12.457.847</b>	<b>(611.890.325)</b>	<b>(153.641.858)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(2.558.486)	(5.921.512)	(568.179)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>25.338.272</b>	<b>123.547.105</b>	<b>1.179.777.627</b>	<b>267.767.571</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF European Equity Absolute Return * EUR	Schroder ISF Sustainable European Market Neutral EUR	Schroder ISF EURO Bond EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>54.773.514</b>	<b>27.825.486</b>	<b>10.040.757</b>	<b>1.515.731.969</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	443.567	-	188.570	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	10.152	1.864	-	14.560.961
Zinsen auf Swaps	-	-	-	67.138
Bankzinsen	420	-	13	13.460
Sonstige Erträge	-	66	-	-
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>454.139</b>	<b>1.930</b>	<b>188.583</b>	<b>14.641.559</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	668.420	61.491	252.441	6.723.565
Performancegebühren	-	-	18	-
Verwaltungsgebühren	169.631	19.565	120.394	987.661
Taxe d'abonnement	22.428	1.696	9.489	451.791
Gebühren der Verwahrstelle	4.872	-	1.765	161.620
Vertriebsgebühren	70.742	7.462	61.705	1.128.540
Bank- und sonstige Zinskosten	24.457	4.947	7.877	157.978
Zinsen auf Swaps	828.681	21.700	118.387	5.617.623
Betriebskosten	12.391	1.733	6.396	248.076
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.801.622</b>	<b>118.594</b>	<b>578.472</b>	<b>15.476.854</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(1.347.483)</b>	<b>(116.664)</b>	<b>(389.889)</b>	<b>(835.295)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	420.290	151.655	(537.810)	(137.679.280)
Optionskontrakten	-	-	-	(848.755)
Finanzterminkontrakten	1.439.701	393.954	372.073	4.031.810
Devisenterminkontrakten	132.792	194.348	(16.821)	(6.564.890)
Swap-Kontrakten	650.372	(102.948)	839.866	(30.444.229)
Wechselkursen	125.831	(25.703)	(3.867)	178.084
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>2.768.986</b>	<b>611.306</b>	<b>653.441</b>	<b>(171.327.260)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(2.208.812)	(1.986.084)	(1.376.474)	(120.111.105)
Optionskontrakten	-	-	-	(522.231)
Finanzterminkontrakten	547.093	202.080	171.506	(2.073.782)
Devisenterminkontrakten	82.719	(53.918)	(30.071)	433.964
Swap-Kontrakten	(976.723)	128.379	51.555	14.964.267
Wechselkursen	220.297	2.656	(4.401)	529.206
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(2.335.426)</b>	<b>(1.706.887)</b>	<b>(1.187.885)</b>	<b>(106.779.681)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(913.923)</b>	<b>(1.212.245)</b>	<b>(924.333)</b>	<b>(278.942.236)</b>
Zeichnungen	11.021.593	79.079	21.349.895	305.150.286
Rückgaben	(19.264.234)	(26.692.320)	(7.977.979)	(576.598.882)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(8.242.641)</b>	<b>(26.613.241)</b>	<b>13.371.916</b>	<b>(271.448.596)</b>
Dividendenausschüttungen	(1)	-	(893)	(1.486.619)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>45.616.949</b>	<b>-</b>	<b>22.487.447</b>	<b>963.854.518</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.346.348.526</b>	<b>615.016.282</b>	<b>1.420.357.241</b>	<b>1.509.945.022</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	7.624.632	4.516.927	24.111.420	8.721.552
Zinsen auf Swaps	55.524	266.830	-	188.858
Bankzinsen	3.057	7.733	132.921	15.519
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>7.683.213</b>	<b>4.791.490</b>	<b>24.244.341</b>	<b>8.925.929</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.488.667	1.547.846	2.837.220	7.083.578
Verwaltungsgebühren	741.455	247.768	530.895	1.096.943
Taxe d'abonnement	354.707	231.685	279.013	508.002
Gebühren der Verwahrstelle	41.602	56.249	474.321	113.667
Vertriebsgebühren	152.185	99.596	175.465	1.439.180
Bank- und sonstige Zinskosten	131.668	52.114	117.092	126.647
Zinsen auf Swaps	22.033	66.972	6.823.605	280.343
Betriebskosten	199.729	118.421	297.987	310.717
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>4.132.046</b>	<b>2.420.651</b>	<b>11.535.598</b>	<b>10.959.077</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>3.551.167</b>	<b>2.370.839</b>	<b>12.708.743</b>	<b>(2.033.148)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(150.159.721)	(14.382.938)	(122.421.604)	(42.452.194)
Optionskontrakten	(722.141)	86.800	746.631	58.645
Finanzterminkontrakten	17.321.353	7.204.744	(9.718.028)	6.262.689
Devisenterminkontrakten	38.197	(4.230.666)	(19.173.358)	(35.383.737)
Swap-Kontrakten	(24.829.309)	(6.085.167)	(25.392.934)	(9.778.190)
Wechselkursen	192.165	285.787	(2.789.463)	(6.656.310)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(158.159.456)</b>	<b>(17.121.440)</b>	<b>(178.748.756)</b>	<b>(87.949.097)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(83.969.422)	(23.176.553)	(116.633.489)	(199.357.264)
Optionskontrakten	(124.968)	-	383.936	127.066
Finanzterminkontrakten	(1.598.837)	(1.033.614)	(2.199.180)	(851.341)
Devisenterminkontrakten	(249.046)	2.232.622	12.400.913	18.445.143
Swap-Kontrakten	1.430.181	2.405.354	23.534.638	4.260.363
Wechselkursen	210.062	165.917	1.574.054	295.008
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(84.302.030)</b>	<b>(19.406.274)</b>	<b>(80.939.128)</b>	<b>(177.081.025)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(238.910.319)</b>	<b>(34.156.875)</b>	<b>(246.979.141)</b>	<b>(267.063.270)</b>
Zeichnungen	273.425.379	318.828.318	266.405.549	288.631.207
Rückgaben	(608.485.092)	(489.666.475)	(498.344.946)	(706.906.944)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(335.059.713)</b>	<b>(170.838.157)</b>	<b>(231.939.397)</b>	<b>(418.275.737)</b>
Dividendenausschüttungen	(263.712)	(8.277)	(2.482.915)	(1.407.016)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>772.114.782</b>	<b>410.012.973</b>	<b>938.955.788</b>	<b>823.198.999</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF All China Credit Income USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>12.775.916.658</b>	<b>10.018.673</b>	<b>877.520.960</b>	<b>83.235.522</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	8.010	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	229.632.639	762.150	23.526.041	2.944.212
Zinsen auf Swaps	8.071.571	-	-	-
Bankzinsen	1.412.842	3.814	69.556	43.575
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>239.125.062</b>	<b>765.964</b>	<b>23.595.597</b>	<b>2.987.787</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	80.138.676	1.766	4.125.058	3.943
Verwaltungsgebühren	21.241.170	8.951	581.851	24.495
Taxe d'abonnement	4.817.106	3.830	265.716	7.314
Gebühren der Verwahrstelle	1.758.364	8.269	50.570	20.351
Vertriebsgebühren	13.976.186	609	474.825	1.451
Bank- und sonstige Zinskosten	3.583	-	1.932.019	36.306
Zinsen auf Swaps	19.581.713	-	187.688	-
Betriebskosten	2.522.988	3.049	172.418	14.198
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>144.039.786</b>	<b>26.474</b>	<b>7.790.145</b>	<b>108.058</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>95.085.276</b>	<b>739.490</b>	<b>15.805.452</b>	<b>2.879.729</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(121.608.605)	(298.351)	(71.606.559)	(8.235.252)
Optionskontrakten	-	-	-	(24.229)
Finanzterminkontrakten	135.391.808	63.448	(21.852.148)	251.669
Devisenterminkontrakten	33.996.651	(2.249)	(5.873.944)	(4.628.328)
Swap-Kontrakten	(651.321)	(106)	1.375.521	96.871
Wechselkursen	19.967.287	50	1.909	333.784
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>67.095.820</b>	<b>(237.208)</b>	<b>(97.955.221)</b>	<b>(12.205.485)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(937.199.218)	(577.129)	(58.626.611)	(4.435.283)
Finanzterminkontrakten	13.718.533	4.187	296.030	(23.374)
Devisenterminkontrakten	2.646.574	307	265.900	621.617
Swap-Kontrakten	(140.207.450)	-	(274.226)	(52.181)
Wechselkursen	(1.572.466)	-	5.263	(2.268)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(1.062.614.027)</b>	<b>(572.635)</b>	<b>(58.333.644)</b>	<b>(3.891.489)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(900.432.931)</b>	<b>(70.353)</b>	<b>(140.483.413)</b>	<b>(13.217.245)</b>
Zeichnungen	698.225.063	74.320.962	247.770.928	55.766
Rückgaben	(3.200.221.367)	(16.973.281)	(286.401.553)	(18.740)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(2.501.996.304)</b>	<b>57.347.681</b>	<b>(38.630.625)</b>	<b>37.026</b>
Dividendenausschüttungen	(99.222.726)	(448)	(2.135.377)	(3.619)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>9.274.264.697</b>	<b>67.295.553</b>	<b>696.271.545</b>	<b>70.051.684</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



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

	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>482.785.535</b>	<b>213.298.544</b>	<b>165.050.157</b>	<b>628.307.807</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	2.270	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	21.808.636	5.625.559	1.186.961	17.341.855
Zinsen auf Swaps	-	409.187	-	140.594
Bankzinsen	300.050	62.438	16.441	75.742
Sonstige Erträge	-	-	-	-
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>22.108.686</b>	<b>6.099.454</b>	<b>1.203.402</b>	<b>17.558.191</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.089.260	1.381.126	1.075.358	388.185
Verwaltungsgebühren	185.140	321.076	228.771	202.984
Taxe d'abonnement	82.604	73.434	54.368	53.990
Gebühren der Verwahrstelle	24.893	65.323	15.173	46.393
Vertriebsgebühren	893	282.285	108.732	100
Bank- und sonstige Zinskosten	4.925	9.209	-	685
Zinsen auf Swaps	-	89.002	-	181.241
Betriebskosten	130.836	44.089	50.530	59.384
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>2.518.551</b>	<b>2.265.544</b>	<b>1.532.932</b>	<b>932.962</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>19.590.135</b>	<b>3.833.910</b>	<b>(329.530)</b>	<b>16.625.229</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(21.164.097)	(13.636.949)	(12.551.381)	(80.012.156)
Optionskontrakten	-	79.798	-	-
Finanzterminkontrakten	7.010.276	8.846.485	-	6.571.195
Devisenterminkontrakten	(45.560.968)	4.091.698	(4.110.759)	(231.609)
Swap-Kontrakten	(53)	4.069.165	-	592.842
Wechselkursen	(4.067.067)	951.049	223.516	152.115
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(63.781.909)</b>	<b>4.401.246</b>	<b>(16.438.624)</b>	<b>(72.927.613)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(32.098.754)	(9.490.145)	(8.434.887)	(24.086.608)
Optionskontrakten	-	(55.489)	-	-
Finanzterminkontrakten	(71.654)	509.555	-	(203.844)
Devisenterminkontrakten	(10.800.721)	(2.169.083)	(565.327)	353.358
Swap-Kontrakten	-	(5.324.348)	-	(263.952)
Wechselkursen	3.434	(14.576)	(12.184)	(28.420)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(42.967.695)</b>	<b>(16.544.086)</b>	<b>(9.012.398)</b>	<b>(24.229.466)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(87.159.469)</b>	<b>(8.308.930)</b>	<b>(25.780.552)</b>	<b>(80.531.850)</b>
Zeichnungen	347.930.895	60.682.524	38.785.854	72.903.958
Rückgaben	(331.927.052)	(93.129.431)	(85.729.065)	(264.286.256)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>16.003.843</b>	<b>(32.446.907)</b>	<b>(46.943.211)</b>	<b>(191.382.298)</b>
Dividendenausschüttungen	(1.896.078)	(755.893)	-	(1.198.783)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>409.733.831</b>	<b>171.786.814</b>	<b>92.326.394</b>	<b>355.194.876</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond * USD	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>682.271.462</b>	<b>116.836.990</b>	<b>-</b>	<b>57.640.354</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.374	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	18.052.468	3.566.100	646.545	2.654.154
Zinsen auf Swaps	1.207.031	-	-	-
Bankzinsen	128.009	28.319	-	378
Sonstige Erträge	-	-	-	-
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>19.388.882</b>	<b>3.594.419</b>	<b>646.545</b>	<b>2.654.532</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.046.755	77.789	110.534	18.750
Verwaltungsgebühren	413.975	48.174	6.151	25.951
Taxe d'abonnement	170.533	17.146	18.242	8.570
Gebühren der Verwahrstelle	262.721	13.138	3.068	22.847
Vertriebsgebühren	46.782	16	-	242
Bank- und sonstige Zinskosten	5.043	6.269	-	2.783
Zinsen auf Swaps	703.708	-	-	-
Betriebskosten	116.288	17.988	7.162	14.425
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>3.765.805</b>	<b>180.520</b>	<b>145.157</b>	<b>93.568</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(60)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>15.623.077</b>	<b>3.413.899</b>	<b>501.388</b>	<b>2.561.024</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(21.499.268)	(7.082.582)	3.060.436	(5.568.461)
Optionskontrakten	249.382	-	-	-
Finanzterminkontrakten	5.524.576	3.180.486	18.037	121.868
Devisenterminkontrakten	(10.090.410)	3.089.600	(5.928.730)	(5.174.956)
Swap-Kontrakten	671.258	-	-	-
Wechselkursen	(3.848.117)	111.895	4.240	29.656
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(28.992.579)</b>	<b>(700.601)</b>	<b>(2.846.017)</b>	<b>(10.591.893)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(41.460.535)	(13.045.532)	(2.746.692)	(4.050.377)
Optionskontrakten	(291.898)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(107.295)	525.863	355.391	-
Devisenterminkontrakten	4.514.362	(2.335.708)	(4.675.471)	1.330.479
Swap-Kontrakten	(3.987.632)	-	-	-
Wechselkursen	129.203	38.525	1.295	(30.985)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(41.203.795)</b>	<b>(14.816.852)</b>	<b>(7.065.477)</b>	<b>(2.750.883)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(54.573.297)</b>	<b>(12.103.554)</b>	<b>(9.410.106)</b>	<b>(10.781.752)</b>
Zeichnungen	66.013.901	29.739.792	466.714.203	37.407.344
Rückgaben	(182.724.150)	(17.617.736)	(548.927)	(6.567.041)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(116.710.249)</b>	<b>12.122.056</b>	<b>466.165.276</b>	<b>30.840.303</b>
Dividendenausschüttungen	(2.545.271)	-	-	(19.270)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>508.442.645</b>	<b>116.855.492</b>	<b>456.755.170</b>	<b>77.679.635</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



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

	Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 EUR	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>20.014.938</b>	<b>3.208.719.331</b>	<b>11.245.729</b>	<b>2.364.824.704</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenderträge abzüglich Quellensteuern	-	20.974	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	695.396	87.993.950	646.699	119.306.606
Zinsen auf Swaps	-	4.309.926	10.307	-
Bankzinsen	58	127.201	1.195	441.170
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>695.454</b>	<b>92.452.051</b>	<b>658.201</b>	<b>119.747.776</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	137	8.787.917	835	888.871
Verwaltungsgebühren	5.838	2.808.055	4.598	759.458
Taxe d'abonnement	1.769	976.337	1.085	227.605
Gebühren der Verwahrstelle	10.219	2.125.619	5.116	406.299
Vertriebsgebühren	7	22.551	-	84.327
Bank- und sonstige Zinskosten	4.156	48.890	-	66.980
Zinsen auf Swaps	-	2.164.027	-	725.970
Betriebskosten	1.813	535.569	1.078	389.414
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>23.939</b>	<b>17.468.965</b>	<b>12.712</b>	<b>3.548.924</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>671.515</b>	<b>74.983.086</b>	<b>645.489</b>	<b>116.198.852</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(1.869.851)	15.977.647	(163.074)	(404.020.676)
Finanzterminkontrakten	(34.548)	138.433	-	20.002.034
Devisenterminkontrakten	(1.120.431)	(11.140.027)	(175)	(174.093.121)
Swap-Kontrakten	-	(26.180)	-	(899.518)
Wechselkursen	(2.423)	(3.916.511)	(46.833)	(5.219.994)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(3.027.253)</b>	<b>1.033.362</b>	<b>(210.082)</b>	<b>(564.231.275)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(853.671)	(29.759.091)	(1.309.170)	(71.275.788)
Finanzterminkontrakten	-	18.171	-	-
Devisenterminkontrakten	524.371	4.882.151	-	(37.993.682)
Swap-Kontrakten	-	3.020.115	28.806	3.653.134
Wechselkursen	(5.655)	(10.821.527)	(13.664)	491.388
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(334.955)</b>	<b>(32.660.181)</b>	<b>(1.294.028)</b>	<b>(105.124.948)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(2.690.693)</b>	<b>43.356.267</b>	<b>(858.621)</b>	<b>(553.157.371)</b>
Zeichnungen	6.418	1.127.331.572	49.161	253.234.556
Rückgaben	-	(2.294.655.759)	(20.727)	(167.668.247)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>6.418</b>	<b>(1.167.324.187)</b>	<b>28.434</b>	<b>85.566.309</b>
Dividendenausschüttungen	(50)	(83.728)	(4.749)	(470.689)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>17.330.613</b>	<b>2.084.667.683</b>	<b>10.410.793</b>	<b>1.896.762.953</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>26.710.233</b>	<b>146.224.536</b>	<b>10.573.543.002</b>	<b>2.545.072.039</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1.319.781	6.705.547	196.466.230	57.997.847
Zinsen auf Swaps	-	-	2.178.960	874.483
Bankzinsen	6.548	26.087	311.486	26.319
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>1.326.329</b>	<b>6.731.634</b>	<b>198.956.676</b>	<b>58.898.649</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	87.149	312	41.814.362	12.456.078
Verwaltungsgebühren	25.177	37.238	11.047.709	2.789.551
Taxe d'abonnement	5.904	15.171	3.189.443	642.773
Gebühren der Verwahrstelle	5.044	55.859	234.151	224.204
Vertriebsgebühren	20.841	-	4.290.251	827.516
Bank- und sonstige Zinskosten	-	2.740	752.740	120.472
Zinsen auf Swaps	-	-	5.920.800	2.495.417
Betriebskosten	4.706	21.599	1.836.938	382.294
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>148.821</b>	<b>132.919</b>	<b>69.086.394</b>	<b>19.938.305</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.177.508</b>	<b>6.598.715</b>	<b>129.870.282</b>	<b>38.960.344</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(4.659.687)	(10.284.915)	(381.610.839)	(97.270.821)
Finanzterminkontrakten	-	-	85.875.247	33.094.057
Devisenterminkontrakten	(318.733)	(671.255)	(16.491.758)	(18.662.992)
Swap-Kontrakten	-	-	(22.878.919)	(5.954.430)
Wechselkursen	(102)	(711.333)	(15.337.628)	(4.862.785)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(4.978.522)</b>	<b>(11.667.503)</b>	<b>(350.443.897)</b>	<b>(93.656.971)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(73.013)	(8.851.156)	(1.381.706.396)	(353.987.736)
Finanzterminkontrakten	-	-	(13.124.246)	(4.370.590)
Devisenterminkontrakten	7.435	1.007.829	25.716.601	7.827.253
Swap-Kontrakten	-	-	50.139.517	17.159.736
Wechselkursen	(1)	37.454	772.003	136.359
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(65.579)</b>	<b>(7.805.873)</b>	<b>(1.318.202.521)</b>	<b>(333.234.978)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(3.866.593)</b>	<b>(12.874.661)</b>	<b>(1.538.776.136)</b>	<b>(387.931.605)</b>
Zeichnungen	51.099.332	47.175.156	3.569.416.654	288.244.352
Rückgaben	(25.566.823)	-	(4.461.281.978)	(581.509.215)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>25.532.509</b>	<b>47.175.156</b>	<b>(891.865.324)</b>	<b>(293.264.863)</b>
Dividendenausschüttungen	(19.414)	(491)	(31.013.458)	(13.089.854)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>48.356.735</b>	<b>180.524.540</b>	<b>8.111.888.084</b>	<b>1.850.785.717</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond * USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.530.990.539</b>	<b>13.468.668</b>	<b>2.560.511.534</b>	<b>2.517.547.258</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	77.053.675	6.174	7.098.825	63.924.404
Zinsen auf Swaps	7.935.685	-	-	34.045
Bankzinsen	27.278	406	296.934	866.907
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>85.016.638</b>	<b>6.580</b>	<b>7.395.759</b>	<b>64.825.356</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	9.551.311	22.549	10.884.253	7.451.572
Verwaltungsgebühren	1.465.177	4.459	1.894.926	2.246.437
Taxe d'abonnement	418.150	1.274	527.015	645.619
Gebühren der Verwahrstelle	244.586	1.757	139.286	18.124
Vertriebsgebühren	136.067	-	739.906	991.710
Bank- und sonstige Zinskosten	426.707	162	1	94.817
Zinsen auf Swaps	869.257	-	-	1.149.892
Betriebskosten	261.639	1.492	543.950	485.221
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>13.372.894</b>	<b>31.693</b>	<b>14.729.337</b>	<b>13.083.392</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>71.643.744</b>	<b>(25.113)</b>	<b>(7.333.578)</b>	<b>51.741.964</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(61.605.063)	(1.383.338)	(357.177.261)	(136.596.551)
Optionskontrakten	(1.291.171)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	8.492.175	-	-	(37.770.377)
Devisenterminkontrakten	(839.126)	269.344	(31.158.069)	10.134.292
Swap-Kontrakten	(17.011.417)	-	-	639.988
Wechselkursen	1.478.305	70.699	6.642.588	6.274.901
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE</b>	<b>(70.776.297)</b>	<b>(1.043.295)</b>	<b>(381.692.742)</b>	<b>(157.317.747)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(222.473.595)	(79.592)	(119.482.288)	(278.998.316)
Optionskontrakten	777.378	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(978.103)	-	-	(4.465.963)
Devisenterminkontrakten	8.289.451	(25.775)	(21.606.993)	(10.546.741)
Swap-Kontrakten	(1.325.875)	-	-	(382.883)
Wechselkursen	(281.820)	(1.257)	162	146.198
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE</b>	<b>(215.992.564)</b>	<b>(106.624)</b>	<b>(141.089.119)</b>	<b>(294.247.705)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(215.125.117)</b>	<b>(1.175.032)</b>	<b>(530.115.439)</b>	<b>(399.823.488)</b>
Zeichnungen	683.906.139	69.301	297.032.208	614.089.699
Rückgaben	(720.724.047)	(12.362.529)	(852.163.882)	(1.003.904.543)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(36.817.908)</b>	<b>(12.293.228)</b>	<b>(555.131.674)</b>	<b>(389.814.844)</b>
Dividendenausschüttungen	(19.709.377)	(408)	(1.370.474)	(10.064.260)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.259.338.137</b>	<b>-</b>	<b>1.473.893.947</b>	<b>1.717.844.666</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Credit High Income USD	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Global High Yield USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>80.153.494</b>	<b>4.839.415.008</b>	<b>140.258.475</b>	<b>2.572.547.814</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	415	78	289.153
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2.770.567	130.412.513	4.333.694	109.517.220
Zinsen auf Swaps	208.182	7.337.357	263.831	1.743.258
Bankzinsen	14.442	572.392	135	721.497
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>2.993.191</b>	<b>138.322.677</b>	<b>4.597.738</b>	<b>112.271.128</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	677.250	33.046.968	436.673	7.589.276
Verwaltungsgebühren	122.280	6.278.273	118.206	1.763.098
Taxe d'abonnement	26.527	1.462.329	34.319	525.610
Gebühren der Verwahrstelle	22.477	301.328	22.088	216.818
Vertriebsgebühren	115.258	2.364.833	36.551	1.256.896
Bank- und sonstige Zinskosten	461	86.230	19.547	152
Zinsen auf Swaps	40.021	2.242.711	104.885	1.235.719
Betriebskosten	29.941	1.168.019	34.303	440.987
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.034.215</b>	<b>46.950.691</b>	<b>806.572</b>	<b>13.028.556</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(4.938)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.958.976</b>	<b>91.376.924</b>	<b>3.791.166</b>	<b>99.242.572</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(7.707.837)	(429.620.504)	(5.605.806)	(122.531.675)
Optionskontrakten	-	-	-	(130.625)
Finanzterminkontrakten	1.568.008	82.426.604	3.936.287	20.061.727
Devisenterminkontrakten	(1.541.829)	149.076.545	(1.726.014)	(14.473.304)
Swap-Kontrakten	(706.471)	(48.556.959)	(1.416.512)	(6.367.089)
Wechselkursen	(30.547)	(10.851.575)	(22.284)	4.710.589
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(8.418.676)</b>	<b>(257.525.889)</b>	<b>(4.834.329)</b>	<b>(118.730.377)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(8.704.409)	(444.045.875)	(14.053.969)	(313.560.143)
Optionskontrakten	-	-	-	328.046
Finanzterminkontrakten	97.182	14.426.192	641.962	860.414
Devisenterminkontrakten	(1.139.243)	(106.298.079)	2.090.765	(10.027.578)
Swap-Kontrakten	694.998	44.042.583	1.248.728	4.020.175
Wechselkursen	(11.250)	(62.873)	(66.580)	319.540
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(9.062.722)</b>	<b>(491.938.052)</b>	<b>(10.139.094)</b>	<b>(318.059.546)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(15.522.422)</b>	<b>(658.087.017)</b>	<b>(11.182.257)</b>	<b>(337.547.351)</b>
Zeichnungen	5.713.376	640.128.280	47.206.303	664.867.171
Rückgaben	(19.860.797)	(1.703.298.794)	(75.456.935)	(1.109.807.787)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(14.147.421)</b>	<b>(1.063.170.514)</b>	<b>(28.250.632)</b>	<b>(444.940.616)</b>
Dividendenausschüttungen	(2.193.540)	(104.738.747)	(239.632)	(19.222.803)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>48.290.111</b>	<b>3.013.418.730</b>	<b>100.585.954</b>	<b>1.770.837.044</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond EUR	Schroder ISF Social Impact Credit USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>369.158.830</b>	<b>3.758.528.899</b>	<b>31.438.169</b>	<b>20.016.477</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1.179.534	61.428.747	472.889	713.790
Bankzinsen	1	1.010.087	3.014	4.597
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>1.179.535</b>	<b>62.438.834</b>	<b>475.903</b>	<b>718.387</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	549.268	1.418.668	143.887	275
Verwaltungsgebühren	193.816	872.495	59.162	6.149
Taxe d'abonnement	69.139	248.861	15.493	1.827
Gebühren der Verwahrstelle	29.850	169.224	41.688	7.129
Vertriebsgebühren	2.276	60.561	25.820	57
Bank- und sonstige Zinskosten	12.374	-	4.747	-
Zinsen auf Swaps	-	-	276.954	-
Betriebskosten	46.185	454.285	12.578	1.875
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>902.908</b>	<b>3.224.094</b>	<b>580.329</b>	<b>17.312</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>276.627</b>	<b>59.214.740</b>	<b>(104.426)</b>	<b>701.075</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(30.579.064)	(125.079.559)	(994.571)	(3.214.117)
Optionskontrakten	-	-	56.369	-
Finanzterminkontrakten	-	22.177.112	1.072.203	-
Devisenterminkontrakten	(18.903.111)	(153.367.973)	(249.196)	926.138
Swap-Kontrakten	-	(53)	(919.295)	(55)
Wechselkursen	(3.595.597)	(57.497.491)	(91.739)	(14.675)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(53.077.772)</b>	<b>(313.767.964)</b>	<b>(1.126.229)</b>	<b>(2.302.709)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(17.826.857)	(57.536.812)	(1.044.955)	(129.585)
Optionskontrakten	-	-	(11.486)	-
Finanzterminkontrakten	-	(38.303)	29.119	-
Devisenterminkontrakten	3.158.555	(50.801.040)	163.291	(372.422)
Swap-Kontrakten	-	-	1.095.302	-
Wechselkursen	(52.993)	96.159	36.211	4.139
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(14.721.295)</b>	<b>(108.279.996)</b>	<b>267.482</b>	<b>(497.868)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(67.522.440)</b>	<b>(362.833.220)</b>	<b>(963.173)</b>	<b>(2.099.502)</b>
Zeichnungen	55.136.075	829.501.272	25.767.876	1.756.027
Rückgaben	(99.632.715)	(2.903.077.499)	(29.866.776)	(1.500.277)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(44.496.640)</b>	<b>(2.073.576.227)</b>	<b>(4.098.900)</b>	<b>255.750</b>
Dividendenausschüttungen	(2.960)	(15.587.448)	(32.730)	(49)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>257.136.790</b>	<b>1.306.532.004</b>	<b>26.343.366</b>	<b>18.172.676</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit * USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>663.812.228</b>	<b>952.558.474</b>	<b>566.622.472</b>	<b>779.844.368</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	-	-	5.241
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	14.891.557	40.541.191	15.401.493	22.310.687
Zinsen auf Swaps	-	1.872.584	30.417	395.707
Bankzinsen	110.426	151.140	-	123.250
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>15.001.983</b>	<b>42.564.915</b>	<b>15.431.910</b>	<b>22.834.885</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	1.458.339	6.537.895	1.929.011	4.424.399
Verwaltungsgebühren	383.029	1.380.305	409.431	671.625
Taxe d'abonnement	122.656	401.756	204.095	186.938
Gebühren der Verwahrstelle	85.377	102.906	30.151	122.029
Vertriebsgebühren	233.893	919.041	35.067	154.251
Bank- und sonstige Zinskosten	63.277	15.741	178.071	24.964
Zinsen auf Swaps	5.247.793	44.699	-	505.649
Betriebskosten	147.840	407.400	106.359	187.603
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>7.742.204</b>	<b>9.809.743</b>	<b>2.892.185</b>	<b>6.277.458</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>7.259.779</b>	<b>32.755.172</b>	<b>12.539.725</b>	<b>16.557.427</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(49.686.394)	(11.970.949)	(52.375.136)	(118.729.195)
Optionskontrakten	(23.369)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	28.787.223	2.243.537	1.550.620	102.991
Devisenterminkontrakten	(29.453.939)	(26.235.292)	(2.307.066)	10.047.748
Swap-Kontrakten	(29.154.463)	5.618.396	(30)	(1.084.554)
Wechselkursen	(616.440)	1.923.276	(831.056)	(1.635.312)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(80.147.382)</b>	<b>(28.421.032)</b>	<b>(53.962.668)</b>	<b>(111.298.322)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Anlagen	(23.461.453)	(76.023.120)	(32.743.600)	(61.221.914)
Optionskontrakten	369.275	-	-	-
Finanzterminkontrakten	691.165	1.132.411	-	(127.041)
Devisenterminkontrakten	(3.487.623)	21.902.727	1.172.309	(18.864.630)
Swap-Kontrakten	21.930.252	(1.042.316)	(65.688)	1.511.400
Wechselkursen	246.668	119.591	(46.654)	270.745
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(3.711.716)</b>	<b>(53.910.707)</b>	<b>(31.683.633)</b>	<b>(78.431.440)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(76.599.319)</b>	<b>(49.576.567)</b>	<b>(73.106.576)</b>	<b>(173.172.335)</b>
Zeichnungen	36.368.797	215.513.609	552.402.070	213.242.788
Rückgaben	(97.122.552)	(253.291.334)	(173.812.169)	(308.277.723)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(60.753.755)</b>	<b>(37.777.725)</b>	<b>378.589.901</b>	<b>(95.034.935)</b>
Dividendenausschüttungen	(417.853)	(13.026.101)	(1.789.986)	(9.052.695)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>526.041.301</b>	<b>852.178.081</b>	<b>870.315.811</b>	<b>502.584.403</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



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

	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Kombiniert † EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES*</b>	<b>202.003.196</b>	<b>368.935.521</b>	<b>137.656.908.302</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	-	1.437.175.424
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	(272.132)	6.735.556	1.236.018.138
Zinsen auf Swaps	-	-	26.875.330
Bankzinsen	229.884	698.196	20.103.957
Sonstige Erträge	-	-	5.305
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>(42.248)</b>	<b>7.433.752</b>	<b>2.720.178.154</b>
<b>AUFWAND</b>			
Managementgebühren	471.272	740.191	779.084.795
Performancegebühren	-	-	18
Verwaltungsgebühren	139.282	239.719	157.087.018
Taxe d'abonnement	29.577	47.033	37.784.753
Gebühren der Verwahrstelle	40.746	20.516	21.875.013
Vertriebsgebühren	-	-	44.911.075
Bank- und sonstige Zinskosten	257.620	571	6.699.879
Zinsen auf Swaps	-	-	41.933.513
Betriebskosten	61.767	100.530	24.936.027
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.000.264</b>	<b>1.148.560</b>	<b>1.114.312.091</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	(62.767)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(1.042.512)</b>	<b>6.285.192</b>	<b>1.605.928.830</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>			
Anlagenverkäufen	36.898	(629.755)	(4.984.123.830)
Optionskontrakten	-	-	24.446.063
Finanzterminkontrakten	-	-	317.218.877
Devisenterminkontrakten	-	-	(894.536.730)
Swap-Kontrakten	-	-	(157.466.522)
Wechselkursen	-	(52.392)	(129.937.084)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>36.898</b>	<b>(682.147)</b>	<b>(5.824.399.226)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/ (Wertverlustes) aus:</b>			
Anlagen	(225.291)	(682.172)	(19.897.096.589)
Optionskontrakten	-	-	14.328.566
Finanzterminkontrakten	-	-	(7.511.281)
Devisenterminkontrakten	-	-	(123.612.743)
Swap-Kontrakten	-	-	156.225.464
Wechselkursen	8	3	(12.778.872)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/ (WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(225.283)</b>	<b>(682.169)</b>	<b>(19.870.445.455)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(1.230.897)</b>	<b>4.920.876</b>	<b>(24.088.915.851)</b>
Zeichnungen	348.056.181	639.029.718	38.502.721.956
Rückgaben	(264.699.503)	(580.931.887)	(48.391.518.682)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>83.356.678</b>	<b>58.097.831</b>	<b>(9.888.796.726)</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	(585.725.852)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>284.128.977</b>	<b>431.954.228</b>	<b>103.093.469.873</b>

† Für die in EUR angegebene Summe der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens wurden die Erträge und Aufwendungen, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit den folgenden Wechselkursen vom 30. Dezember 2022 umgerechnet; 1 Euro = 1,0670 US-Dollar; 1 Euro = 0,8852 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9855 Schweizer Franken; 1 Euro = 140,7106 japanische Yen; 1 Euro = 8,3208 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 7,3731 Renminbi.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

\$ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 30. Dezember 2022 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2021 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 131.835.773.540 EUR.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
NAVER Corp.	KRW	381.387	54.186.666	0,91
Sea Ltd., ADR	USD	653.543	33.716.818	0,56
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.521.900	277.951.608	4,64
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	11.335.690	32.898.050	0,55
			<b>398.753.142</b>	<b>6,66</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.000.192	88.046.128	1,47
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	10.586.364	116.273.146	1,94
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	537.186	16.631.087	0,28
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	1.323.705	41.164.805	0,69
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	959.400	28.208.834	0,47
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	13.291.000	87.566.585	1,46
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	30.246.500	39.195.189	0,65
H World Group Ltd., ADR	USD	2.569.732	108.402.903	1,81
JD.com, Inc. 'A'	HKD	4.752.780	133.202.414	2,24
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	29.286.618	36.806.631	0,61
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	100.210	73.595.838	1,23
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	4.071.500	90.570.966	1,51
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	170.000	1.272.408	0,02
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.964.900	14.612.721	0,24
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	46.443.800	121.940.320	2,04
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	7.315.800	81.889.084	1,37
Yum China Holdings, Inc.	HKD	576.650	32.313.788	0,54
Yum China Holdings, Inc.	USD	971.922	53.502.026	0,89
			<b>1.165.194.873</b>	<b>19,46</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	32.798.100	102.944.791	1,72
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	21.060.000	95.267.686	1,59
			<b>198.212.477</b>	<b>3,31</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Energie</b>				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	147.332.000	71.086.166	1,19
			<b>71.086.166</b>	<b>1,19</b>
<b>Finanzen</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	25.511.600	282.864.517	4,73
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	166.966.600	106.410.542	1,78
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	45.885.200	101.872.194	1,70
HDFC Bank Ltd.	INR	11.063.196	217.734.343	3,64
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2.016.500	86.798.147	1,45
ICICI Bank Ltd.	INR	8.703.016	93.743.887	1,57
Kasikornbank PCL	THB	18.751.500	79.789.054	1,33
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	17.225.595	156.342.320	2,61
Standard Chartered plc	HKD	19.898.300	149.105.782	2,49
			<b>1.274.660.786</b>	<b>21,30</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	2.737.719	148.102.907	2,48
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	11.341.000	86.503.252	1,44
			<b>234.606.159</b>	<b>3,92</b>
<b>Industriewerte</b>				
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.903.449	59.668.051	1,00
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	28.530.000	76.254.517	1,27
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	13.741.000	152.750.615	2,55
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	7.219.013	21.976.586	0,37
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	15.120.719	46.237.435	0,77
			<b>356.887.204</b>	<b>5,96</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
ASMPT Ltd.	HKD	6.971.100	49.578.556	0,83
Infosys Ltd.	INR	7.055.166	128.508.882	2,15
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12.146.637	73.762.972	1,23
MediaTek, Inc.	TWD	4.631.000	93.773.494	1,57
One 97 Communications Ltd.	INR	1.629.906	10.456.438	0,17
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	8.459.337	371.749.606	6,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	33.890.925	492.409.197	8,22
			<b>1.220.239.145</b>	<b>20,38</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>				
LG Chem Ltd.	KRW	274.816	131.045.712	2,19
Rio Tinto plc	GBP	1.712.024	119.646.841	2,00
			<b>250.692.553</b>	<b>4,19</b>
<b>Immobilien</b>				
Ayala Land, Inc.	PHP	55.949.200	31.071.930	0,52
China Resources Land Ltd.	HKD	14.630.000	66.823.648	1,12
Swire Properties Ltd.	HKD	37.420.250	95.015.698	1,58
			<b>192.911.276</b>	<b>3,22</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>5.363.243.781</b>	<b>89,59</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>5.363.243.781</b>	<b>89,59</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	10.320.981	77.099.315	1,29
			<b>77.099.315</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>77.099.315</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>77.099.315</b>	<b>1,29</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder AsiaPacific Fund plc	GBP	4.129.483	24.937.137	0,42
			<b>24.937.137</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>24.937.137</b>	<b>0,42</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc	USD	645.467	227.535.349	3,80
Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc	USD	896.235	242.460.820	4,05
			<b>469.996.169</b>	<b>7,85</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>469.996.169</b>	<b>7,85</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>494.933.306</b>	<b>8,27</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>5.935.276.402</b>	<b>99,15</b>
<b>Barmittel</b>			<b>71.437.662</b>	<b>1,19</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(20.289.782)</b>	<b>(0,34)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.986.424.282</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	144.617.337	USD	32.551.256	31.01.2023	HSBC	324.373	0,01
SEK	9.371	USD	900	31.01.2023	HSBC	1	-
SGD	22.725.154	USD	16.743.577	31.01.2023	HSBC	216.505	-
USD	17.495	PLN	76.874	31.01.2023	HSBC	19	-
USD	1.414	SEK	14.656	31.01.2023	HSBC	6	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>540.904</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>540.904</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	149.015	USD	33.911	31.01.2023	HSBC	(36)	-
SEK	651.609	USD	62.972	31.01.2023	HSBC	(374)	-
USD	689.122	PLN	3.061.027	31.01.2023	HSBC	(6.737)	-
USD	651	SEK	6.779	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	2.043.891	SGD	2.756.511	31.01.2023	HSBC	(13.329)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(20.477)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(20.477)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>520.427</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Tele2 AB 'B'	SEK	4.847.172	37.301.413	1,89
Ubisoft Entertainment SA	EUR	1.496.988	39.700.122	2,01
Viaplay Group AB 'B'	SEK	952.716	17.108.840	0,87
			<b>94.110.375</b>	<b>4,77</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Ariston Holding NV	EUR	3.447.509	33.027.136	1,67
Cie Financiere Richemont SA	CHF	805.008	98.386.417	4,98
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	1.273.928	65.276.071	3,31
Zalando SE, Reg. S	EUR	992.939	32.876.210	1,67
			<b>229.565.834</b>	<b>11,63</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Beiersdorf AG	EUR	668.883	71.704.258	3,64
Carrefour SA	EUR	2.395.654	37.587.811	1,90
Danone SA	EUR	888.766	44.122.788	2,23
Pernod Ricard SA	EUR	198.800	36.778.000	1,86
			<b>190.192.857</b>	<b>9,63</b>
<b>Energie</b>				
Aker BP ASA	NOK	492.060	14.230.726	0,72
Neste OYJ	EUR	1.055.623	45.613.470	2,31
			<b>59.844.196</b>	<b>3,03</b>
<b>Finanzen</b>				
Ageas SA/NV	EUR	1.242.308	51.319.744	2,60
Bank of Ireland Group plc	EUR	4.680.400	41.187.520	2,09
CaixaBank SA	EUR	13.525.284	49.691.894	2,52
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	17.314.654	36.196.284	1,83
Societe Generale SA	EUR	1.906.545	45.023.060	2,28
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	4.336.048	41.076.773	2,08
Swiss Re AG	CHF	372.176	33.020.729	1,67
			<b>297.516.004</b>	<b>15,07</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Bayer AG	EUR	2.056.606	99.385.484	5,04
Elekta AB 'B'	SEK	4.168.665	23.784.583	1,20
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.341.375	35.211.094	1,78
Galapagos NV	EUR	204.408	8.513.593	0,43
Koninklijke Philips NV	EUR	2.630.410	37.072.999	1,88
QIAGEN NV	EUR	1.821.695	85.637.882	4,34
			<b>289.605.635</b>	<b>14,67</b>
<b>Industriewerte</b>				
ANDRITZ AG	EUR	524.330	28.077.872	1,42
Azelis Group NV	EUR	1.404.319	36.961.676	1,87
CNH Industrial NV	EUR	1.503.256	22.608.970	1,15
GEA Group AG	EUR	1.343.009	51.302.944	2,60
Knorr-Bremse AG	EUR	547.801	27.959.763	1,42

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
MTU Aero Engines AG	EUR	319.787	64.660.932	3,27
Saab AB 'B'	SEK	889.209	32.863.861	1,66
Siemens Energy AG	EUR	1.760.348	30.938.116	1,57
SKF AB 'B'	SEK	3.721.956	53.825.603	2,72
			<b>349.199.737</b>	<b>17,68</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
ASM International NV	EUR	31.736	7.503.977	0,38
BE Semiconductor Industries NV	EUR	1.236.037	70.379.947	3,57
SAP SE	EUR	31.267	3.013.826	0,15
Software AG	EUR	1.232.063	29.840.566	1,51
Worldline SA, Reg. S	EUR	1.422.449	51.734.470	2,62
			<b>162.472.786</b>	<b>8,23</b>
<b>Grundstoffe</b>				
APERAM SA	EUR	1.033.326	30.617.449	1,55
Billerud AB	SEK	3.718.437	42.879.401	2,17
Holcim AG	CHF	91.689	4.453.575	0,23
Novozymes A/S 'B'	DKK	336.147	15.920.348	0,81
OCI NV	EUR	302.600	10.179.464	0,52
Umicore SA	EUR	1.331.554	46.111.716	2,33
Wacker Chemie AG	EUR	181.996	21.730.322	1,10
			<b>171.892.275</b>	<b>8,71</b>
<b>Immobilien</b>				
Aroundtown SA	EUR	4.158.349	9.077.676	0,46
			<b>9.077.676</b>	<b>0,46</b>
<b>Versorger</b>				
Fortum OYJ	EUR	4.342.084	67.845.062	3,43
Verbund AG	EUR	285.161	22.427.913	1,14
			<b>90.272.975</b>	<b>4,57</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.943.750.350</b>	<b>98,45</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.943.750.350</b>	<b>98,45</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.943.750.350</b>	<b>98,45</b>
<b>Barmittel</b>			<b>25.972.821</b>	<b>1,32</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.650.670</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.974.373.841</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5.514.679	EUR	5.599.501	31.01.2023	HSBC	3.126	-
CNH	6.904.460	EUR	931.047	31.01.2023	HSBC	5.646	-
EUR	15.218	GBP	13.283	31.01.2023	HSBC	232	-
EUR	33.591	PLN	157.185	31.01.2023	HSBC	171	-
EUR	17.534	SEK	193.424	31.01.2023	HSBC	154	-
EUR	2.849.088	USD	3.032.755	31.01.2023	HSBC	12.545	-
PLN	99.925.779	EUR	21.116.369	31.01.2023	HSBC	129.918	0,01
SGD	8.689.060	EUR	6.011.700	31.01.2023	HSBC	53.508	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>205.300</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>205.300</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	66.208	EUR	67.489	31.01.2023	HSBC	(225)	-
EUR	153.660	CHF	151.714	31.01.2023	HSBC	(474)	-
EUR	19.076	CNH	141.308	31.01.2023	HSBC	(94)	-
EUR	475.446	PLN	2.247.297	31.01.2023	HSBC	(2.376)	-
EUR	139.043	SGD	200.754	31.01.2023	HSBC	(1.089)	-
GBP	645.919	EUR	737.877	31.01.2023	HSBC	(9.101)	-
PLN	1.466.379	EUR	312.408	31.01.2023	HSBC	(626)	-
SEK	9.386.995	EUR	851.714	31.01.2023	HSBC	(8.281)	-
USD	100.023.672	EUR	93.946.439	31.01.2023	HSBC	(394.094)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(416.360)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(416.360)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(211.060)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Large Cap

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Informa plc	GBP	489.603	3.426.922	2,30
Koninklijke KPN NV	EUR	1.073.701	3.131.986	2,09
Viaplay Group AB 'B'	SEK	71.844	1.290.172	0,86
			<b>7.849.080</b>	<b>5,25</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Moncler SpA	EUR	60.637	3.011.840	2,01
Stellantis NV	EUR	240.539	3.213.120	2,15
			<b>6.224.960</b>	<b>4,16</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Beiersdorf AG	EUR	40.429	4.333.989	2,90
Carrefour SA	EUR	236.400	3.709.116	2,48
Mowi ASA	NOK	137.904	2.200.115	1,47
Nestle SA	CHF	47.735	5.222.331	3,49
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	75.376	4.899.499	3,28
			<b>20.365.050</b>	<b>13,62</b>
<b>Energie</b>				
Neste OYJ	EUR	102.354	4.422.716	2,96
			<b>4.422.716</b>	<b>2,96</b>
<b>Finanzen</b>				
Bank of Ireland Group plc	EUR	543.945	4.841.111	3,23
Hiscox Ltd.	GBP	338.738	4.169.077	2,79
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.711.235	3.577.337	2,39
Julius Baer Group Ltd.	CHF	45.673	2.503.469	1,67
Petershill Partners plc, Reg. S	GBP	788.709	1.505.748	1,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	281.884	3.061.813	2,05
Standard Chartered plc	GBP	414.324	2.913.120	1,95
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	336.713	3.189.790	2,13
Swiss Re AG	CHF	13.477	1.195.726	0,80
			<b>26.957.191</b>	<b>18,02</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Alcon, Inc.	CHF	15.004	969.174	0,65
AstraZeneca plc	GBP	17.850	2.262.051	1,51
Bayer AG	EUR	70.937	3.428.031	2,29
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	1.097.231	2.883.079	1,93
Novartis AG	CHF	51.053	4.376.780	2,93
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	46.651	5.916.961	3,96
Sanofi	EUR	58.959	5.334.021	3,57
			<b>25.170.097</b>	<b>16,84</b>
<b>Industriewerte</b>				
Azelis Group NV	EUR	121.727	3.203.855	2,14
Prismian SpA	EUR	35.724	1.249.268	0,84
RELX plc	GBP	114.119	2.949.597	1,97

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Ryanair Holdings plc	EUR	91.603	1.118.473	0,75
Siemens AG	EUR	44.127	5.720.624	3,83
SKF AB 'B'	SEK	190.640	2.756.968	1,84
			<b>16.998.785</b>	<b>11,37</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
ASM International NV	EUR	11.861	2.804.533	1,88
Capgemini SE	EUR	15.661	2.450.163	1,64
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	857.402	2.886.353	1,93
SAP SE	EUR	44.269	4.267.090	2,84
Software AG	EUR	86.900	2.104.718	1,41
SUSE SA	EUR	91.032	1.532.979	1,03
			<b>16.045.836</b>	<b>10,73</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Air Liquide SA	EUR	21.510	2.879.329	1,93
Anglo American plc	GBP	67.071	2.452.218	1,64
Covestro AG, Reg. S	EUR	68.596	2.507.184	1,68
Holmen AB 'B'	SEK	64.585	2.425.279	1,62
Johnson Matthey plc	GBP	71.731	1.723.547	1,15
Norsk Hydro ASA	NOK	330.937	2.315.914	1,55
			<b>14.303.471</b>	<b>9,57</b>
<b>Immobilien</b>				
Aroundtown SA	EUR	471.448	1.029.171	0,69
			<b>1.029.171</b>	<b>0,69</b>
<b>Versorger</b>				
Fortum OYJ	EUR	192.778	3.012.156	2,01
SSE plc	GBP	195.098	3.773.161	2,53
			<b>6.785.317</b>	<b>4,54</b>
<b>Summe Aktien</b>				
			<b>146.151.674</b>	<b>97,75</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>146.151.674</b>	<b>97,75</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>146.151.674</b>	<b>97,75</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>2.560.227</b>	<b>1,71</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>798.208</b>	<b>0,54</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>149.510.109</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	262.211	22.992.217	3,10	Procter & Gamble Co. (The)	USD	25.104	3.825.172	0,51
AT&T, Inc.	USD	202.600	3.725.437	0,50	Raia Drogasil SA	BRL	274.896	1.234.402	0,17
Comcast Corp. 'A'	USD	65.901	2.300.282	0,31	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	78.598	5.451.230	0,73
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	38.002	2.231.306	0,30	Unilever plc	GBP	46.146	2.326.115	0,31
Netflix, Inc.	USD	12.244	3.531.791	0,47				<b>48.319.051</b>	<b>6,49</b>
Tencent Holdings Ltd.	HKD	101.400	4.321.485	0,58	<b>Energie</b>				
Walt Disney Co. (The)	USD	28.475	2.467.176	0,33	ConocoPhillips	USD	65.805	7.599.688	1,02
			<b>41.569.694</b>	<b>5,59</b>	Coterra Energy, Inc.	USD	302.687	7.371.298	0,99
					Devon Energy Corp.	USD	65.750	3.980.492	0,53
					Equinor ASA	NOK	243.644	8.740.215	1,17
					Shell plc	EUR	448.620	12.689.742	1,72
								<b>40.381.435</b>	<b>5,43</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	136.157	11.347.235	1,53	AIA Group Ltd.	HKD	483.633	5.362.369	0,72
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	83.794	7.454.856	1,00	American Express Co.	USD	32.148	4.686.027	0,63
Booking Holdings, Inc.	USD	5.968	11.785.751	1,59	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	10.939.400	6.006.668	0,81
Bridgestone Corp.	JPY	116.400	4.114.344	0,55	Barclays plc	GBP	2.485.431	4.748.965	0,64
Burberry Group plc	GBP	29.775	728.553	0,10	BlackRock, Inc.	USD	6.267	4.448.772	0,60
Churchill Downs, Inc.	USD	15.115	3.148.301	0,42	CaixaBank SA	EUR	509.874	1.998.787	0,27
Deckers Outdoor Corp.	USD	6.773	2.673.215	0,36	Charles Schwab Corp. (The)	USD	82.674	6.788.481	0,91
Dollar General Corp.	USD	19.015	4.706.318	0,63	Chubb Ltd.	USD	30.366	6.721.659	0,90
Hyundai Motor Co.	KRW	55.392	6.634.763	0,89	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	235.100	5.939.991	0,80
Industria de Diseno Textil SA	EUR	75.913	2.024.979	0,27	DNB Bank ASA	NOK	141.103	2.791.566	0,38
JD.com, Inc. 'A'	HKD	183.364	5.138.998	0,69	Erste Group Bank AG	EUR	69.742	2.225.000	0,30
Lowe's Cos., Inc.	USD	13.167	2.654.404	0,36	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	84.214	5.702.322	0,77
Lululemon Athletica, Inc.	USD	4.357	1.364.815	0,18	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.511.635	5.602.361	0,75
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4.541	3.334.984	0,45	JPMorgan Chase & Co.	USD	90.448	11.963.782	1,60
McDonald's Corp.	USD	8.481	2.248.651	0,30	Macquarie Group Ltd.	AUD	29.117	3.282.545	0,44
MercadoLibre, Inc.	USD	1.902	1.611.436	0,22	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	938.300	6.302.310	0,85
NIKE, Inc. 'B'	USD	23.763	2.762.859	0,37	Morgan Stanley	USD	112.430	9.508.848	1,27
NVR, Inc.	USD	796	3.676.665	0,49	MSCI, Inc.	USD	6.799	3.178.793	0,43
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	7.219	6.086.098	0,82	Nasdaq, Inc.	USD	75.165	4.626.381	0,62
Shimano, Inc.	JPY	9.100	1.436.748	0,19	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	111.434	7.261.925	0,98
Tractor Supply Co.	USD	10.373	2.348.155	0,32	US Bancorp	USD	153.595	6.652.009	0,89
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	42.826	2.992.388	0,40				<b>115.799.561</b>	<b>15,56</b>
			<b>90.274.516</b>	<b>12,13</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					AstraZeneca plc	GBP	27.919	3.775.100	0,51
Costco Wholesale Corp.	USD	8.934	4.062.515	0,55	Boston Scientific Corp.	USD	50.430	2.328.146	0,31
Diageo plc	GBP	122.563	5.392.193	0,72	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	121.777	8.769.967	1,18
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	5.169	1.278.964	0,17	CSL Ltd.	AUD	17.858	3.473.933	0,47
Haleon plc	GBP	550.288	2.171.279	0,29	Danaher Corp.	USD	24.138	6.403.474	0,86
Nestle SA	CHF	92.172	10.759.471	1,45	Dexcom, Inc.	USD	19.646	2.179.339	0,29
PepsiCo, Inc.	USD	65.033	11.817.710	1,59	Elevance Health, Inc.	USD	13.565	6.939.117	0,93
					Eli Lilly & Co.	USD	30.215	11.078.634	1,49
					EssilorLuxottica SA	EUR	12.372	2.243.497	0,30
					Gilead Sciences, Inc.	USD	60.826	5.174.199	0,70

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
GSK plc	GBP	124.490	2.157.177	0,29	ASML Holding NV	EUR	19.794	10.695.268	1,44
HCA Healthcare, Inc.	USD	8.986	2.152.415	0,29	Cadence Design Systems, Inc.	USD	11.235	1.803.407	0,24
Johnson & Johnson	USD	72.172	12.831.048	1,72	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	11.536	1.191.814	0,16
Lonza Group AG	CHF	4.639	2.299.285	0,31	First Solar, Inc.	USD	31.139	4.611.464	0,62
Merck & Co., Inc.	USD	83.508	9.243.734	1,24	Gartner, Inc.	USD	13.112	4.415.503	0,59
Pfizer, Inc.	USD	73.461	3.763.458	0,51	Hexagon AB 'B'	SEK	137.778	1.456.088	0,20
Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	2.791	2.009.996	0,27	Infineon Technologies AG	EUR	83.591	2.535.717	0,34
Roche Holding AG	CHF	21.807	6.896.362	0,93	Intuit, Inc.	USD	7.772	3.008.038	0,40
Sanofi	EUR	26.273	2.536.172	0,34	Keyence Corp.	JPY	12.600	4.873.491	0,65
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	10.137	5.614.412	0,75	Microsoft Corp.	USD	114.991	27.502.631	3,70
UnitedHealth Group, Inc.	USD	18.364	9.688.660	1,30	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	21.600	1.072.094	0,14
Zoetis, Inc.	USD	7.950	1.173.478	0,16	NVIDIA Corp.	USD	40.985	5.867.434	0,79
			<b>112.731.603</b>	<b>15,15</b>	Oracle Corp.	USD	28.167	2.279.792	0,31
<b>Industriewerte</b>					Salesforce, Inc.	USD	16.074	2.101.080	0,28
Airbus SE	EUR	33.907	4.027.421	0,54	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	126.838	5.573.957	0,75
AMETEK, Inc.	USD	17.695	2.472.726	0,33	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	13.838	6.460.876	0,87
Bunzl plc	GBP	105.090	3.494.832	0,47	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	17.063	4.741.014	0,64
Caterpillar, Inc.	USD	19.826	4.740.849	0,64	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	810.000	11.768.680	1,58
Daikin Industries Ltd.	JPY	28.100	4.275.257	0,57	Texas Instruments, Inc.	USD	66.832	10.942.430	1,47
Daimler Truck Holding AG	EUR	59.777	1.846.172	0,25	Visa, Inc. 'A'	USD	59.789	12.339.276	1,66
Deere & Co.	USD	12.957	5.527.216	0,74				<b>154.645.286</b>	<b>20,79</b>
Deutsche Post AG	EUR	43.498	1.632.787	0,22	<b>Grundstoffe</b>				
Emerson Electric Co.	USD	19.816	1.897.792	0,26	Albemarle Corp.	USD	5.888	1.263.467	0,17
Kingspan Group plc	EUR	33.444	1.805.648	0,24	BHP Group Ltd.	AUD	56.629	1.753.557	0,24
L3Harris Technologies, Inc.	USD	7.726	1.601.171	0,22	Corteva, Inc.	USD	76.404	4.480.286	0,60
Legrand SA	EUR	50.335	4.048.467	0,54	Croda International plc	GBP	23.828	1.896.740	0,25
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	167.980	1.625.454	0,22	Linde plc	EUR	25.179	8.206.217	1,09
Parker-Hannifin Corp.	USD	18.688	5.419.073	0,73	Norsk Hydro ASA	NOK	317.081	2.367.619	0,32
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	69.400	2.183.211	0,29	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	8.209	1.977.994	0,27
RELX plc	GBP	81.510	2.247.916	0,30	Sika AG	CHF	6.974	1.681.492	0,23
Sandvik AB	SEK	107.714	1.966.822	0,26	Vulcan Materials Co.	USD	8.437	1.476.826	0,20
Schneider Electric SE	EUR	70.406	9.902.742	1,33				<b>25.104.198</b>	<b>3,37</b>
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	202.400	2.020.513	0,27	<b>Immobilien</b>				
Siemens AG	EUR	32.235	4.458.935	0,60	Equinix, Inc., REIT	USD	1.895	1.253.002	0,17
SMC Corp.	JPY	11.297	4.726.864	0,64	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	5.922	1.682.075	0,22
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	127.000	1.411.784	0,19				<b>2.935.077</b>	<b>0,39</b>
Union Pacific Corp.	USD	34.261	7.145.481	0,96	<b>Versorger</b>				
Vestas Wind Systems A/S	DKK	257.003	7.502.297	1,01	Iberdrola SA	EUR	415.184	4.864.155	0,65
			<b>87.981.430</b>	<b>11,82</b>	NextEra Energy, Inc.	USD	97.595	8.191.874	1,10
<b>Informationstechnologie</b>									
Accenture plc 'A'	USD	13.975	3.727.020	0,50					
Adobe, Inc.	USD	17.638	5.916.042	0,80					
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	94.228	6.002.320	0,81					
Apple, Inc.	USD	107.026	13.759.850	1,85					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SSE plc	GBP	81.699	1.685.907	0,23
			<b>14.741.936</b>	<b>1,98</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>734.483.787</b>	<b>98,70</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>734.483.787</b>	<b>98,70</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>734.483.787</b>	<b>98,70</b>
<b>Barmittel</b>			<b>9.688.317</b>	<b>1,30</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(15.900)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>744.156.204</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.890.627	USD	1.265.854	31.01.2023	HSBC	20.487	-
PLN	68.762.851	USD	15.477.676	31.01.2023	HSBC	154.074	0,02
USD	22.828	PLN	100.313	31.01.2023	HSBC	24	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>174.585</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>174.585</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	19.332	USD	4.400	31.01.2023	HSBC	(5)	-
USD	26.381	AUD	39.362	31.01.2023	HSBC	(400)	-
USD	320.862	PLN	1.425.434	31.01.2023	HSBC	(3.180)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.585)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.585)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>171.000</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Italian Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	426.651	4.035.265	2,40
			<b>4.035.265</b>	<b>2,40</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Ariston Holding NV	EUR	246.529	2.361.748	1,41
Ferrari NV	EUR	14.708	2.973.958	1,77
Moncler SpA	EUR	137.431	6.826.198	4,07
Sanlorenzo SpA	EUR	113.164	4.209.701	2,51
Stellantis NV	EUR	772.289	10.316.235	6,15
			<b>26.687.840</b>	<b>15,91</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Intercos SpA	EUR	293.818	3.781.438	2,25
			<b>3.781.438</b>	<b>2,25</b>
<b>Energie</b>				
Neste OYJ	EUR	67.109	2.899.780	1,73
Tenaris SA	EUR	443.933	7.244.986	4,32
			<b>10.144.766</b>	<b>6,05</b>
<b>Finanzen</b>				
Banco BPM SpA	EUR	1.407.733	4.711.682	2,81
doValue SpA, Reg. S	EUR	881.804	6.366.625	3,79
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	293.693	4.581.611	2,73
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	7.178.546	15.006.751	8,95
UniCredit SpA	EUR	990.875	13.190.528	7,87
			<b>43.857.197</b>	<b>26,15</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	77.581	3.027.211	1,80
			<b>3.027.211</b>	<b>1,80</b>
<b>Industriewerte</b>				
Carel Industries SpA, Reg. S	EUR	10.752	253.210	0,15
CNH Industrial NV	EUR	390.336	5.870.653	3,50
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	113.936	1.638.400	0,98
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	80.434	1.701.179	1,01
Interpump Group SpA	EUR	160.779	6.862.047	4,09
LU-VE SpA	EUR	190.120	5.275.830	3,14
Piovan SpA, Reg. S	EUR	760.249	6.142.812	3,66
Prismian SpA	EUR	152.396	5.329.288	3,18
Salcef Group SpA	EUR	197.378	3.438.325	2,05
Tinexta SpA	EUR	256.565	5.900.995	3,52
			<b>42.412.739</b>	<b>25,28</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Nexi SpA, Reg. S	EUR	335.331	2.490.168	1,48
STMicroelectronics NV	EUR	280.591	9.274.936	5,53
			<b>11.765.104</b>	<b>7,01</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>				
SOL SpA	EUR	255.606	4.534.450	2,70
			<b>4.534.450</b>	<b>2,70</b>
<b>Versorger</b>				
ACEA SpA	EUR	152.838	1.993.008	1,19
Enel SpA	EUR	1.996.987	10.110.745	6,02
Iren SpA	EUR	1.377.166	2.031.320	1,21
RWE AG	EUR	64.965	2.701.894	1,61
			<b>16.836.967</b>	<b>10,03</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>167.082.977</b>	<b>99,58</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>167.082.977</b>	<b>99,58</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>167.082.977</b>	<b>99,58</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.069.219</b>	<b>0,64</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(364.931)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>167.787.265</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
CyberAgent, Inc.	JPY	1.149.400	1.336.724.037	0,64	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	744.700	2.495.908.827	1,20
KDDI Corp.	JPY	1.452.900	5.764.037.593	2,76	JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	687.600	1.150.502.833	0,55
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	2.600.100	9.740.162.963	4,67	Nakanishi, Inc.	JPY	295.200	751.089.556	0,36
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	2.719.600	929.676.362	0,45	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	455.000	3.390.261.855	1,63
SoftBank Group Corp.	JPY	642.300	3.588.415.620	1,72	PeptiDream, Inc.	JPY	410.000	848.162.698	0,41
Toho Co. Ltd.	JPY	523.200	2.648.072.698	1,27	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	1.362.000	3.642.453.808	1,75
					StemRIM, Inc.	JPY	623.100	556.955.743	0,27
			<b>24.007.089.273</b>	<b>11,51</b>				<b>20.754.500.812</b>	<b>9,95</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industriewerte</b>				
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	384.800	3.178.271.942	1,52	Daiei Kankyo Co. Ltd.	JPY	253.500	482.664.000	0,23
Bridgestone Corp.	JPY	1.066.800	4.972.709.233	2,38	Daikin Industries Ltd.	JPY	288.800	5.794.495.295	2,79
Isuzu Motors Ltd.	JPY	3.454.300	5.294.374.602	2,54	EXEO Group, Inc.	JPY	580.500	1.299.245.909	0,62
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	858.300	1.329.324.748	0,64	Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	282.000	882.094.142	0,42
Nifco, Inc.	JPY	1.213.400	3.728.535.120	1,79	Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	382.100	1.408.106.736	0,68
PALTAC Corp.	JPY	511.200	2.357.570.390	1,13	JGC Holdings Corp.	JPY	685.400	1.140.708.093	0,55
Sony Group Corp.	JPY	877.500	8.737.531.629	4,20	Makita Corp.	JPY	867.700	2.661.068.010	1,28
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	1.942.200	4.864.461.539	2,33	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	1.412.400	2.761.925.173	1,32
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	311.300	723.047.226	0,35	Miura Co. Ltd.	JPY	305.800	925.766.218	0,44
Suzuki Motor Corp.	JPY	1.312.400	5.551.207.192	2,66	Nichiha Corp.	JPY	348.900	920.159.310	0,44
			<b>40.737.033.621</b>	<b>19,54</b>	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	942.700	1.469.168.310	0,70
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	639.900	4.210.210.481	2,01	Nittoku Co. Ltd.	JPY	302.000	701.658.302	0,34
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	223.600	1.909.281.107	0,92	Obara Group, Inc.	JPY	322.900	1.156.525.157	0,55
			<b>6.119.491.588</b>	<b>2,93</b>	Okamura Corp.	JPY	719.300	1.018.745.166	0,49
<b>Finanzen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
AEON Financial Service Co. Ltd.	JPY	2.821.000	3.927.402.632	1,88	Park24 Co. Ltd.	JPY	991.400	2.238.750.194	1,07
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	2.122.400	6.324.330.182	3,03	Prestige International, Inc.	JPY	1.592.800	1.149.444.161	0,55
eGuarantee, Inc.	JPY	365.000	888.062.502	0,43	Sankyu, Inc.	JPY	1.052.900	5.063.415.049	2,43
M&A Research Institute, Inc.	JPY	137.900	864.633.000	0,41	SMC Corp.	JPY	53.400	2.946.549.178	1,41
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	13.059.900	11.568.055.964	5,55	Taikisha Ltd.	JPY	346.900	1.149.485.979	0,55
ORIX Corp.	JPY	2.203.600	4.638.392.356	2,22	Toyota Industries Corp.	JPY	556.500	3.994.195.335	1,92
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	2.243.700	6.314.063.220	3,03				<b>39.164.169.717</b>	<b>18,78</b>
			<b>34.524.939.856</b>	<b>16,55</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	1.118.400	2.404.762.090	1,15	Ai Holdings Corp.	JPY	525.200	1.092.479.712	0,52
Astellas Pharma, Inc.	JPY	2.764.300	5.514.403.402	2,63	Digital Garage, Inc.	JPY	419.800	1.913.144.846	0,92
					Fujitsu Ltd.	JPY	210.100	3.678.497.670	1,76
					Iriso Electronics Co. Ltd.	JPY	269.500	1.131.672.115	0,54
					Japan Material Co. Ltd.	JPY	263.200	559.312.795	0,27
					Keyence Corp.	JPY	102.900	5.248.647.783	2,52
					Maruwa Co. Ltd.	JPY	86.400	1.341.748.007	0,64
					Mitsubishi Research Institute, Inc.	JPY	173.800	845.460.896	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	586.400	965.583.643	0,46
NTT Data Corp.	JPY	2.392.000	4.593.870.572	2,20
Otsuka Corp.	JPY	788.700	3.262.095.983	1,56
Rorze Corp.	JPY	82.100	578.745.470	0,28
Ulvac, Inc.	JPY	199.200	1.098.113.553	0,53
Yokogawa Electric Corp.	JPY	1.067.500	2.229.061.589	1,07
			<b>28.538.434.634</b>	<b>13,68</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	248.700	748.350.276	0,36
JSR Corp.	JPY	879.000	2.263.739.803	1,09
Kureha Corp.	JPY	231.900	1.855.743.106	0,89
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	1.319.700	1.405.121.721	0,67
			<b>6.272.954.906</b>	<b>3,01</b>
<b>Immobilien</b>				
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.601.000	3.843.057.110	1,84

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Relo Group, Inc.	JPY	385.400	814.808.043	0,39
			<b>4.657.865.153</b>	<b>2,23</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>204.776.479.560</b>	<b>98,18</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>204.776.479.560</b>	<b>98,18</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>204.776.479.560</b>	<b>98,18</b>
<b>Barmittel</b>			<b>7.111.855.919</b>	<b>3,41</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(3.315.373.731)</b>	<b>(1,59)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>208.572.961.748</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	57.799	JPY	8.104.105	31.01.2023	HSBC	13.637	-
JPY	565.250.180	EUR	3.919.532	31.01.2023	HSBC	14.762.869	0,01
JPY	405.491.512	USD	2.988.752	31.01.2023	HSBC	12.887.138	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>27.663.644</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>27.663.644</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	196.542.624	JPY	28.544.317.420	31.01.2023	HSBC	(940.454.357)	(0,45)
JPY	1.052.209.500	EUR	7.544.972	31.01.2023	HSBC	(7.460.827)	(0,01)
JPY	437.346.320	USD	3.352.405	31.01.2023	HSBC	(3.027.713)	-
USD	150.370.506	JPY	20.510.104.418	31.01.2023	HSBC	(757.337.469)	(0,36)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.708.280.366)</b>	<b>(0,82)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.708.280.366)</b>	<b>(0,82)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.680.616.722)</b>	<b>(0,81)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Equity

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettover- mögens
TOPIX Index, 09/03/2023	200	JPY	(12.545.098)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(12.545.098)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(12.545.098)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Swiss Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	87.400	10.527.330	5,98
Swatch Group AG (The)	CHF	28.800	1.390.464	0,79
			<b>11.917.794</b>	<b>6,77</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Aryzta AG	CHF	2.415.000	2.668.575	1,52
Barry Callebaut AG	CHF	1.000	1.835.000	1,04
Nestle SA	CHF	159.900	17.240.418	9,79
Orior AG	CHF	46.300	3.407.680	1,93
			<b>25.151.673</b>	<b>14,28</b>
<b>Finanzen</b>				
Baloise Holding AG	CHF	29.500	4.242.100	2,41
Helvetia Holding AG	CHF	12.300	1.337.010	0,76
Julius Baer Group Ltd.	CHF	41.861	2.261.331	1,28
Partners Group Holding AG	CHF	5.450	4.480.990	2,55
St Galler Kantonalbank AG	CHF	3.229	1.556.378	0,88
Swiss Life Holding AG	CHF	8.500	4.075.750	2,31
Swissquote Group Holding SA	CHF	20.200	2.716.900	1,54
UBS Group AG	CHF	245.709	4.229.880	2,40
VZ Holding AG	CHF	21.500	1.537.250	0,87
Zurich Insurance Group AG	CHF	19.300	8.605.871	4,90
			<b>35.043.460</b>	<b>19,90</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Alcon, Inc.	CHF	44.900	2.858.334	1,62
Galenica AG, Reg. S	CHF	30.800	2.346.960	1,33
Idorsia Ltd.	CHF	71.240	978.838	0,56
Lonza Group AG	CHF	8.200	3.753.960	2,13
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	11.835	1.223.739	0,69
Novartis AG	CHF	205.200	17.337.348	9,84
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	6.998	178.729	0,10
Roche Holding AG	CHF	57.452	16.781.729	9,53
SKAN Group AG	CHF	16.366	1.047.424	0,59
Sonova Holding AG	CHF	5.800	1.279.480	0,73
Tecan Group AG	CHF	10.586	4.422.831	2,51
			<b>52.209.372</b>	<b>29,63</b>
<b>Industriewerte</b>				
ABB Ltd.	CHF	88.169	2.487.247	1,41
Accelleron Industries AG	CHF	40.088	766.683	0,44
Belimo Holding AG	CHF	5.125	2.290.875	1,30
Bucher Industries AG	CHF	3.100	1.209.000	0,69
Daetwyler Holding AG	CHF	11.700	2.180.880	1,24
Forbo Holding AG	CHF	1.960	2.136.400	1,21

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
Geberit AG	CHF	3.800	1.666.300	0,95
OC Oerlikon Corp. AG	CHF	447.000	2.717.760	1,54
Schindler Holding AG	CHF	17.800	3.115.000	1,76
Schweiter Technologies AG	CHF	1.440	1.072.800	0,61
SFS Group AG	CHF	21.400	1.881.060	1,07
SGS SA	CHF	390	845.910	0,48
VAT Group AG, Reg. S	CHF	7.300	1.851.280	1,05
Zehnder Group AG	CHF	37.500	2.111.250	1,20
			<b>26.332.445</b>	<b>14,95</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Ams-OSRAM AG	CHF	121.907	821.653	0,47
Comet Holding AG	CHF	10.200	2.009.400	1,14
Logitech International SA	CHF	68.065	3.915.099	2,22
Softwareone Holding AG	CHF	118.000	1.546.980	0,88
			<b>8.293.132</b>	<b>4,71</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Givaudan SA	CHF	1.700	4.850.100	2,75
SIG Group AG	CHF	130.000	2.633.800	1,50
Sika AG	CHF	13.900	3.095.530	1,76
			<b>10.579.430</b>	<b>6,01</b>
<b>Versorger</b>				
BKW AG	CHF	28.300	3.582.780	2,03
			<b>3.582.780</b>	<b>2,03</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>173.110.086</b>	<b>98,28</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>173.110.086</b>	<b>98,28</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>173.110.086</b>	<b>98,28</b>
<b>Barmittel</b>			<b>3.320.283</b>	<b>1,89</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(296.675)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>176.133.694</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Swiss Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	36.806	EUR	37.293	31.01.2023	HSBC	99	-
CHF	715	GBP	632	31.01.2023	HSBC	13	-
CHF	8.532	USD	9.197	31.01.2023	HSBC	64	-
EUR	73.598	CHF	72.261	31.01.2023	HSBC	181	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>357</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>357</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.901.165	CHF	1.872.453	31.01.2023	HSBC	(1.132)	-
GBP	31.876	CHF	35.856	31.01.2023	HSBC	(456)	-
USD	474.800	CHF	439.201	31.01.2023	HSBC	(2.090)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.678)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.678)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.321)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF UK Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Ascential plc	GBP	276.500	557.424	0,77
Future plc	GBP	136.549	1.730.076	2,39
Informa plc	GBP	601.427	3.726.442	5,15
			<b>6.013.942</b>	<b>8,31</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Berkeley Group Holdings plc	GBP	31.867	1.202.342	1,66
Burberry Group plc	GBP	205.389	4.169.396	5,76
Dr. Martens plc	GBP	293.526	559.461	0,77
Entain plc	GBP	132.436	1.750.142	2,42
Flutter Entertainment plc	GBP	25.389	2.866.418	3,96
InterContinental Hotels Group plc	GBP	57.444	2.725.143	3,76
Next plc	GBP	58.510	3.397.090	4,69
Whitbread plc	GBP	98.190	2.523.483	3,49
			<b>19.193.475</b>	<b>26,51</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Kerry Group plc 'A'	EUR	35.904	2.677.395	3,70
Unilever plc	GBP	156.051	6.526.053	9,01
			<b>9.203.448</b>	<b>12,71</b>
<b>Finanzen</b>				
Ashmore Group plc	GBP	1.046.354	2.504.971	3,46
Close Brothers Group plc	GBP	136.725	1.431.511	1,98
Hiscox Ltd.	GBP	208.797	2.274.843	3,14
Prudential plc	GBP	283.114	3.192.110	4,41
St James's Place plc	GBP	178.737	1.957.170	2,70
			<b>11.360.605</b>	<b>15,69</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Gerresheimer AG	EUR	37.178	2.066.793	2,85
GSK plc	GBP	83.389	1.198.800	1,66
Smith & Nephew plc	GBP	337.425	3.743.730	5,17
			<b>7.009.323</b>	<b>9,68</b>
<b>Industriewerte</b>				
Kingspan Group plc	EUR	25.351	1.135.077	1,57
RELX plc	GBP	212.358	4.858.751	6,71
			<b>5.993.828</b>	<b>8,28</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Capgemini SE	EUR	9.132	1.264.715	1,75
Renishaw plc	GBP	29.219	1.071.753	1,48
Sage Group plc (The)	GBP	508.767	3.793.367	5,24
			<b>6.129.835</b>	<b>8,47</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Breedon Group plc	GBP	2.589.017	1.579.301	2,18
DS Smith plc	GBP	22.901	73.627	0,10
Smurfit Kappa Group plc	GBP	36.264	1.113.667	1,54
			<b>2.766.595</b>	<b>3,82</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>				
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	311.685	2.836.334	3,92
			<b>2.836.334</b>	<b>3,92</b>
<b>Summe Aktien</b>				
			<b>70.507.385</b>	<b>97,39</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>70.507.385</b>	<b>97,39</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Sherborne Investors Guernsey C Ltd. Reg. S	GBP	1.692.652	798.932	1,10
			<b>798.932</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
			<b>798.932</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>798.932</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>71.306.317</b>	<b>98,49</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>1.176.066</b>	<b>1,62</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>(82.256)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>72.400.127</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF UK Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	77.691	GBP	69.077	31.01.2023	HSBC	879	-
EUR	1.233.707	GBP	1.080.050	31.01.2023	HSBC	13.393	0,02
USD	6.471.979	GBP	5.322.364	31.01.2023	HSBC	42.681	0,06
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>56.953</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>56.953</b>	<b>0,08</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1.158	CHF	1.310	31.01.2023	HSBC	(22)	-
GBP	17.973	EUR	20.606	31.01.2023	HSBC	(290)	-
GBP	88.523	USD	107.977	31.01.2023	HSBC	(986)	-
USD	86.200	GBP	71.652	31.01.2023	HSBC	(195)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.493)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.493)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>55.460</b>	<b>0,08</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Large Cap

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.412.969	123.897.506	5,25
			<b>123.897.506</b>	<b>5,25</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	241.538	20.129.621	0,85
AutoZone, Inc.	USD	26.812	66.090.292	2,81
Booking Holdings, Inc.	USD	26.590	52.510.579	2,23
Churchill Downs, Inc.	USD	278.990	58.110.778	2,46
Dollar General Corp.	USD	195.532	48.395.255	2,05
Stellantis NV	USD	1.748.237	25.069.719	1,06
			<b>270.306.244</b>	<b>11,46</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Coca-Cola Co. (The)	USD	983.967	62.861.375	2,66
PepsiCo, Inc.	USD	353.928	64.315.321	2,73
Procter & Gamble Co. (The)	USD	374.773	57.105.287	2,42
			<b>184.281.983</b>	<b>7,81</b>
<b>Energie</b>				
ConocoPhillips	USD	696.320	80.416.604	3,41
EOG Resources, Inc.	USD	613.261	78.271.822	3,32
			<b>158.688.426</b>	<b>6,73</b>
<b>Finanzen</b>				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	725.911	59.605.594	2,53
Chubb Ltd.	USD	211.467	46.809.230	1,98
East West Bancorp, Inc.	USD	924.707	60.424.973	2,56
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	302.216	31.375.610	1,33
JPMorgan Chase & Co.	USD	527.794	69.812.625	2,96
US Bancorp	USD	834.680	36.148.958	1,53
			<b>304.176.990</b>	<b>12,89</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.020.430	73.487.916	3,12
Elevance Health, Inc.	USD	146.161	74.768.030	3,17
Eli Lilly & Co.	USD	215.822	79.133.308	3,35

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Medtronic plc	USD	525.045	40.752.165	1,73
Merck & Co., Inc.	USD	1.020.524	112.964.660	4,78
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	26.332	14.584.068	0,62
UnitedHealth Group, Inc.	USD	137.513	72.550.464	3,08
			<b>468.240.611</b>	<b>19,85</b>
<b>Industriewerte</b>				
AMETEK, Inc.	USD	268.989	37.588.925	1,59
L3Harris Technologies, Inc.	USD	206.194	42.732.558	1,82
Parker-Hannifin Corp.	USD	143.424	41.589.531	1,76
Union Pacific Corp.	USD	107.691	22.460.057	0,95
			<b>144.371.071</b>	<b>6,12</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Adobe, Inc.	USD	130.033	43.614.961	1,85
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	844.260	53.779.330	2,28
Apple, Inc.	USD	408.902	52.570.684	2,23
Intuit, Inc.	USD	38.892	15.052.577	0,64
Mastercard, Inc. 'A'	USD	182.879	63.120.770	2,68
Micron Technology, Inc.	USD	723.940	36.137.396	1,53
Microsoft Corp.	USD	778.773	186.260.722	7,89
Salesforce, Inc.	USD	222.652	29.103.497	1,23
Texas Instruments, Inc.	USD	538.771	88.213.192	3,74
Visa, Inc. 'A'	USD	302.723	62.476.086	2,65
			<b>630.329.215</b>	<b>26,72</b>
<b>Grundstoffe</b>				
PPG Industries, Inc.	USD	323.701	40.668.585	1,72
			<b>40.668.585</b>	<b>1,72</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>2.324.960.631</b>	<b>98,55</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.324.960.631</b>	<b>98,55</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.324.960.631</b>	<b>98,55</b>
<b>Barmittel</b>			<b>34.044.726</b>	<b>1,44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>146.754</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.359.152.111</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Large Cap

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	111.885.524	USD	119.139.164	31.01.2023	HSBC	485.881	0,02
PLN	18.436.558	USD	4.151.474	31.01.2023	HSBC	39.679	-
USD	100.060	SEK	1.040.845	31.01.2023	HSBC	70	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>525.630</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>525.630</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	203.200	USD	46.242	31.01.2023	HSBC	(49)	-
SEK	2.195.521	USD	212.163	31.01.2023	HSBC	(1.247)	-
USD	5.465.373	EUR	5.135.025	31.01.2023	HSBC	(24.860)	-
USD	230.114	PLN	1.020.629	31.01.2023	HSBC	(1.904)	-
USD	2.070	SEK	21.562	31.01.2023	HSBC	(2)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(28.062)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(28.062)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>497.568</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.836.321	4.770.698	0,75	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	430.610	4.915.703	0,77
Bilibili, Inc., ADR	USD	53.505	1.276.859	0,20	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	99.899	24.745.724	3,90
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	364.140	8.638.145	1,36				<b>42.038.084</b>	<b>6,62</b>
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	878.200	3.391.659	0,53	<b>Finanzen</b>				
Digital Domain Holdings Ltd.	HKD	20.675.000	912.218	0,14	AIA Group Ltd.	HKD	1.101.400	12.211.973	1,92
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	2.005.600	6.678.173	1,05	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000.500	22.276.895	3,52
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	7.101.000	1.132.723	0,18	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	4.616.600	10.249.561	1,61
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.231.500	52.484.308	8,27	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	1.563.400	4.358.465	0,69
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	881.261	7.277.802	1,15	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	109.800	4.726.227	0,74
			<b>86.562.585</b>	<b>13,63</b>	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	2.365.358	15.946.438	2,51
								<b>69.769.559</b>	<b>10,99</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.755.304	41.245.607	6,49	Abbisko Cayman Ltd.	HKD	912.000	374.688	0,06
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	226.788	7.052.692	1,11	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	2.297.000	3.603.885	0,57
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	245.500	7.600.702	1,20	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	83.000	1.247.208	0,20
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.976.800	8.271.610	1,30	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	596.300	6.863.675	1,08
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	2.090.000	13.769.781	2,17	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	1.008.095	3.276.651	0,52
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	821.050	7.460.847	1,18	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	734.772	4.068.400	0,64
Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNY	2.089.778	4.943.179	0,78	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	956.851	5.321.747	0,84
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	610.000	13.569.517	2,14	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	3.464.400	5.680.853	0,89
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.014.700	7.546.200	1,19	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	283.938	12.896.161	2,03
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	325.310	3.531.265	0,56	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.570.000	11.975.144	1,89
NIO, Inc. 'A'	HKD	276.381	2.758.247	0,43	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	1.370.000	2.250.104	0,35
PRADA SpA	HKD	1.321.700	7.438.926	1,17				<b>57.558.516</b>	<b>9,07</b>
Sands China Ltd.	HKD	971.200	3.209.372	0,51	<b>Industriewerte</b>				
Shanghai Baolong Automotive Corp. 'A'	CNY	415.100	2.817.640	0,44	Air China Ltd. 'H'	HKD	6.024.000	5.351.355	0,84
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	1.316.500	14.736.184	2,32	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	89.006	5.053.000	0,80
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	4.280.800	10.255.293	1,62	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	296.053	16.732.520	2,64
			<b>156.207.062</b>	<b>24,61</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>									
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2.736.000	12.376.657	1,95					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	34.300	708.121	0,11	Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	119.879	3.738.680	0,59
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	209.771	4.311.234	0,68	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	612.900	7.251.845	1,14
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.488.090	5.489.149	0,86	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	220.771	3.199.062	0,50
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.726.917	8.288.691	1,31	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	259.767	3.747.413	0,59
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	839.599	7.611.102	1,20	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	251.847	930.134	0,15
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.702.197	5.967.714	0,94	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	656.801	2.408.269	0,38
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	1.089.100	2.479.798	0,39				<b>38.054.021</b>	<b>5,99</b>
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	2.638.781	5.981.678	0,94	<b>Grundstoffe</b>				
Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	695.096	3.332.645	0,52	Newcrest Mining Ltd.	AUD	773.643	10.905.389	1,72
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	489.980	2.753.420	0,43	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.250.060	9.723.302	1,53
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	856.623	4.792.296	0,75	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	614.193	2.430.995	0,38
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	5.228.000	6.995.465	1,10	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	616.200	2.449.826	0,39
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	283.834	867.932	0,14	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	788.452	7.892.823	1,24
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	2.954.753	8.995.124	1,42	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	746.838	5.954.286	0,94
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	5.632.800	2.654.871	0,42	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	14.908.000	20.129.689	3,17
			<b>98.366.115</b>	<b>15,49</b>				<b>59.486.310</b>	<b>9,37</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Immobilien</b>				
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	139.838	5.672.508	0,89	KE Holdings, Inc., ADR	USD	465.270	6.550.255	1,03
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	834.728	5.069.059	0,80	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2.875.000	8.903.861	1,40
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	989.700	6.037.051	0,95				<b>15.454.116</b>	<b>2,43</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>623.496.368</b>	<b>98,20</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>623.496.368</b>	<b>98,20</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>623.496.368</b>	<b>98,20</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>10.969.744</b>	<b>1,73</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>441.538</b>	<b>0,07</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>634.907.650</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	4.260.000	5.222.756	2,41	National Australia Bank Ltd.	AUD	281.948	5.734.307	2,65
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2.953.700	5.658.090	2,61	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	687.432	6.239.244	2,88
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	89.620	3.373.020	1,56	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	559.000	3.680.982	1,70
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	10.480.700	2.524.502	1,17	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	22.057	3.488.960	1,61
Telstra Group Ltd.	AUD	2.231.113	6.024.883	2,78	Singapore Exchange Ltd.	SGD	502.300	3.351.833	1,55
			<b>22.803.251</b>	<b>10,53</b>	Suncorp Group Ltd.	AUD	412.447	3.359.060	1,55
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	24.000	179.634	0,08	UBS AG 21/06/2023	USD	353.941	2.658.047	1,23
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	62.400	464.061	0,21	United Overseas Bank Ltd.	SGD	211.700	4.841.678	2,24
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	171.400	1.918.559	0,89	Westpac Banking Corp.	AUD	199.119	3.146.338	1,45
			<b>2.562.254</b>	<b>1,18</b>				<b>68.033.060</b>	<b>31,42</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Industriewerte</b>				
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	910.000	1.972.483	0,91	Fletcher Building Ltd.	NZD	484.910	1.446.852	0,67
Vietnam Dairy Products JSC	VND	944.500	3.048.828	1,41	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	1.286.900	2.917.122	1,35
Woolworths Group Ltd.	AUD	90.538	2.056.845	0,95				<b>4.363.974</b>	<b>2,02</b>
			<b>7.078.156</b>	<b>3,27</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Energie</b>									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	5.442.000	2.625.709	1,22	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.020.000	3.105.413	1,43
Woodside Energy Group Ltd.	GBP	50.967	1.222.518	0,56	Delta Electronics, Inc.	TWD	319.000	2.965.511	1,37
			<b>3.848.227</b>	<b>1,78</b>	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.039.016	3.371.256	1,56
<b>Finanzen</b>									
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	157.981	2.540.043	1,17	MediaTek, Inc.	TWD	145.000	2.936.117	1,36
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	7.640.000	4.869.097	2,25	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	245.000	2.509.356	1,16
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2.064.500	7.028.340	3,26	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	126.062	5.539.855	2,56
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3.509.000	2.195.982	1,01	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	258.572	10.368.960	4,79
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.045.000	2.320.061	1,07	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.229.000	17.856.429	8,24
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.158.000	2.261.654	1,04	Venture Corp. Ltd.	SGD	259.900	3.305.361	1,53
Hana Financial Group, Inc.	KRW	59.549	1.997.267	0,92				<b>51.958.258</b>	<b>24,00</b>
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	73.000	3.142.209	1,45	<b>Grundstoffe</b>				
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	753.300	3.205.631	1,48	BHP Group Ltd.	GBP	247.914	7.679.755	3,54
KB Financial Group, Inc.	KRW	50.904	1.972.327	0,91	Deterra Royalties Ltd.	AUD	300.282	931.915	0,43
					James Hardie Industries plc, CDI	AUD	106.328	1.894.366	0,88
					LG Chem Ltd.	KRW	6.871	1.513.250	0,70
					Preference	KRW	233.574	2.381.653	1,10
					Orica Ltd.	AUD	62.435	4.363.344	2,02
					Rio Tinto plc	GBP			
								<b>18.764.283</b>	<b>8,67</b>
					<b>Immobilien</b>				
					CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	2.417.996	3.679.673	1,70

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
China Resources Land Ltd.	HKD	602.000	2.749.681	1,27	Swire Properties Ltd.	HKD	1.021.200	2.592.982	1,20
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	2.327.000	4.543.404	2,10				<b>30.286.101</b>	<b>13,99</b>
Kerry Properties Ltd.	HKD	808.000	1.757.462	0,81	<b>Summe Aktien</b>			<b>209.697.564</b>	<b>96,86</b>
Land & Houses PCL, NVDR	THB	8.275.600	2.363.885	1,09	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>209.697.564</b>	<b>96,86</b>
Link REIT, REIT	HKD	689.200	5.053.784	2,34	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	1.430.295	2.367.726	1,09	<b>Aktien</b>				
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	1.938.100	2.297.029	1,06	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Mirvac Group, REIT	AUD	2.000.058	2.880.475	1,33	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	352.147	2.630.592	1,22
								<b>2.630.592</b>	<b>1,22</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>2.630.592</b>	<b>1,22</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>2.630.592</b>	<b>1,22</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>212.328.156</b>	<b>98,08</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>5.303.284</b>	<b>2,45</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.145.602)</b>	<b>(0,53)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>216.485.838</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	8.358.540	USD	5.596.440	31.01.2023	HSBC	90.528	0,04
EUR	56.630.434	USD	60.302.022	31.01.2023	HSBC	245.741	0,12
SGD	26.753.892	USD	19.711.070	31.01.2023	HSBC	255.711	0,12
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>591.980</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>591.980</b>	<b>0,28</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	593.538	AUD	883.264	31.01.2023	HSBC	(7.416)	(0,01)
USD	1.282.532	EUR	1.205.167	31.01.2023	HSBC	(6.001)	-
USD	228.100	SGD	308.682	31.01.2023	HSBC	(2.273)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(15.690)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(15.690)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>576.290</b>	<b>0,27</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(97.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 86.880, 12/01/2023	USD	Merrill Lynch	(22.963)	(0,01)
(112.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 110.860, 23/02/2023	USD	Morgan Stanley	(858)	-
(112.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 110.950, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(2.959)	-
(17.729)	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Call, 26.188, 09/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(151)	-
(17.464)	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Call, 26.334, 23/02/2023	AUD	HSBC	(326)	-
(16.935)	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Call, 26.499, 27/01/2023	AUD	RBC	(10)	-
(16.935)	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Call, 26.614, 12/01/2023	AUD	RBC	-	-
(186.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 26.915, 27/01/2023	HKD	RBC	(12.755)	(0,01)
(214.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.013, 23/02/2023	HKD	RBC	(12.801)	(0,01)
(210.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.212, 09/02/2023	HKD	HSBC	(7.706)	(0,01)
(157.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.895, 12/01/2023	HKD	Goldman Sachs	(324)	-
(255.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 29.841, 30/03/2023	HKD	HSBC	(11.050)	(0,01)
(290.100)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.985, 12/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(13.585)	(0,01)
(303.700)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.062, 09/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(5.302)	-
(290.100)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.081, 27/01/2023	SGD	Morgan Stanley	(2.255)	-
(267.300)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.189, 30/03/2023	SGD	J.P. Morgan	(3.692)	-
(280.000)	China Construction Bank Corp., Call, 4.902, 27/01/2023	HKD	RBC	(4.019)	-
(280.000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.005, 12/01/2023	HKD	RBC	(1.299)	-
(323.000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.015, 09/02/2023	HKD	HSBC	(3.908)	-
(289.000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.246, 23/02/2023	HKD	Goldman Sachs	(2.087)	-
(289.000)	China Construction Bank Corp., Call, 5.318, 30/03/2023	HKD	Merrill Lynch	(3.192)	-
(68.200)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 18.126, 09/02/2023	HKD	Goldman Sachs	(4.855)	-
(61.800)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 19.891, 23/02/2023	HKD	Merrill Lynch	(2.030)	-
(86.200)	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 20.978, 30/03/2023	HKD	Merrill Lynch	(3.133)	-
(434.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 3.799, 12/01/2023	HKD	Goldman Sachs	(2.706)	-
(434.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 3.844, 27/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(3.282)	-
(500.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 3.880, 09/02/2023	HKD	J.P. Morgan	(4.681)	-
(448.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.049, 23/02/2023	HKD	Goldman Sachs	(2.968)	-
(448.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.262, 30/03/2023	HKD	HSBC	(2.958)	-
(324.000)	CTBC Financial Holding Co. Ltd., Call, 21.670, 12/01/2023	USD	Citigroup	(6.753)	-
(39.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 309.490, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(373)	-
(40.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 310.050, 09/02/2023	USD	J.P. Morgan	(2.464)	-
(39.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 320.510, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(5.409)	-
(36.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 335.130, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(726)	-
(77.585)	Fletcher Building Ltd., Call, 4.961, 12/01/2023	AUD	Citigroup	(35)	-
(77.585)	Fletcher Building Ltd., Call, 5.030, 27/01/2023	AUD	UBS	(249)	-
(7.145)	Hana Financial Group, Inc., Call, 42,158.000, 12/01/2023	USD	UBS	(5.213)	-
(7.480)	Hana Financial Group, Inc., Call, 45,298.000, 09/02/2023	USD	UBS	(3.249)	-
(7.145)	Hana Financial Group, Inc., Call, 45,946.000, 27/01/2023	USD	UBS	(1.316)	-
(7.369)	Hana Financial Group, Inc., Call, 48,920.000, 23/02/2023	USD	Goldman Sachs	(1.200)	-
(7.369)	Hana Financial Group, Inc., Call, 50,328.000, 30/03/2023	USD	UBS	(1.813)	-
(156.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 12.331, 27/01/2023	HKD	RBC	(59.554)	(0,03)
(183.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 13.865, 09/02/2023	HKD	Morgan Stanley	(38.610)	(0,02)
(156.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 14.944, 12/01/2023	HKD	UBS	(11.583)	(0,01)
(160.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 15.728, 23/02/2023	HKD	Morgan Stanley	(12.892)	(0,01)
(153.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 17.635, 30/03/2023	HKD	J.P. Morgan	(5.444)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(114.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 108.940, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(4.751)	-
(146.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 109.050, 09/02/2023	USD	J.P. Morgan	(1.238)	-
(136.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 109.830, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(2.057)	-
(160.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 113.220, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(4)	-
(6.900)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 308.090, 12/01/2023	HKD	Goldman Sachs	(27.082)	(0,01)
(4.800)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 329.138, 09/02/2023	HKD	J.P. Morgan	(13.188)	(0,01)
(4.800)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 358.276, 23/02/2023	HKD	Merrill Lynch	(7.439)	(0,01)
(6.000)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 411.729, 30/03/2023	HKD	Goldman Sachs	(4.564)	-
(8.772)	James Hardie Industries plc, Call, 32.921, 30/03/2023	AUD	Goldman Sachs	(848)	-
(11.932)	James Hardie Industries plc, Call, 34.252, 09/02/2023	AUD	HSBC	(34)	-
(8.772)	James Hardie Industries plc, Call, 36.542, 23/02/2023	AUD	HSBC	(19)	-
(11.398)	James Hardie Industries plc, Call, 39.600, 12/01/2023	AUD	Goldman Sachs	-	-
(11.398)	James Hardie Industries plc, Call, 39.743, 27/01/2023	AUD	Goldman Sachs	-	-
(6.108)	KB Financial Group, Inc., Call, 51,883.000, 12/01/2023	USD	Goldman Sachs	(776)	-
(6.394)	KB Financial Group, Inc., Call, 56,377.000, 09/02/2023	USD	Goldman Sachs	(674)	-
(6.299)	KB Financial Group, Inc., Call, 58,502.000, 23/02/2023	USD	Goldman Sachs	(590)	-
(6.299)	KB Financial Group, Inc., Call, 61,337.000, 30/03/2023	USD	UBS	(710)	-
(67.500)	Kerry Properties Ltd., Call, 17.061, 09/02/2023	HKD	UBS	(5.253)	-
(824)	LG Chem Ltd., Call, 321,813.000, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(119)	-
(736)	LG Chem Ltd., Call, 335,949.000, 27/01/2023	USD	J.P. Morgan	(228)	-
(759)	LG Chem Ltd., Call, 356,339.000, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(1.410)	-
(771)	LG Chem Ltd., Call, 385,694.000, 09/02/2023	USD	J.P. Morgan	(30)	-
(759)	LG Chem Ltd., Call, 397,790.000, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(54)	-
(47.600)	Link Real Estate Investment Trust, Call, 52.834, 27/01/2023	HKD	Goldman Sachs	(29.442)	(0,02)
(60.700)	Link Real Estate Investment Trust, Call, 56.555, 09/02/2023	HKD	Merrill Lynch	(17.866)	(0,01)
(45.300)	Link Real Estate Investment Trust, Call, 57.697, 12/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(4.802)	-
(45.400)	Link Real Estate Investment Trust, Call, 58.969, 23/02/2023	HKD	HSBC	(8.668)	(0,01)
(45.400)	Link Real Estate Investment Trust, Call, 63.732, 30/03/2023	HKD	Merrill Lynch	(4.790)	-
(171.600)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.411, 12/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(13)	-
(210.600)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.579, 12/01/2023	SGD	Morgan Stanley	(4.909)	-
(162.300)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.661, 09/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(1.967)	-
(159.800)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.722, 23/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(1.300)	-
(159.800)	Mapletree Logistics Trust, Call, 1.732, 30/03/2023	SGD	J.P. Morgan	(2.597)	-
(9.000)	MediaTek, Inc., Call, 684.410, 12/01/2023	USD	Citigroup	(378)	-
(13.000)	MediaTek, Inc., Call, 803.120, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(1.608)	-
(11.000)	MediaTek, Inc., Call, 838.200, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(18)	-
(11.000)	MediaTek, Inc., Call, 876.880, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(46)	-
(160.004)	Mirvac Group, Call, 2.128, 12/01/2023	AUD	Goldman Sachs	(4.470)	-
(160.004)	Mirvac Group, Call, 2.164, 27/01/2023	AUD	RBC	(4.895)	-
(167.504)	Mirvac Group, Call, 2.316, 09/02/2023	AUD	J.P. Morgan	(2.159)	-
(165.004)	Mirvac Group, Call, 2.356, 23/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(2.458)	-
(165.004)	Mirvac Group, Call, 2.411, 30/03/2023	AUD	J.P. Morgan	(3.682)	-
(34.891)	National Australia Bank Ltd., Call, 32.452, 30/03/2023	AUD	J.P. Morgan	(6.752)	-
(38.021)	National Australia Bank Ltd., Call, 32.572, 09/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(1.100)	-
(36.319)	National Australia Bank Ltd., Call, 32.585, 12/01/2023	AUD	Citigroup	(4)	-
(37.454)	National Australia Bank Ltd., Call, 33.316, 23/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(917)	-
(36.319)	National Australia Bank Ltd., Call, 33.961, 27/01/2023	AUD	Goldman Sachs	(10)	-
(15.000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 279.370, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(17.746)	(0,01)
(20.000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 352.100, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(2.446)	-
(20.000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 354.850, 30/03/2023	USD	J.P. Morgan	(4.689)	-
(25.039)	Orica Ltd., Call, 14.962, 12/01/2023	AUD	UBS	(5.093)	-
(25.039)	Orica Ltd., Call, 15.361, 27/01/2023	AUD	RBC	(3.998)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(26.212)	Orica Ltd., Call, 16.527, 09/02/2023	AUD	HSBC	(856)	-
(25.821)	Orica Ltd., Call, 17.051, 23/02/2023	AUD	HSBC	(689)	-
(25.821)	Orica Ltd., Call, 17.207, 30/03/2023	AUD	RBC	(1.833)	-
(81.500)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.167, 12/01/2023	SGD	Goldman Sachs	(7.587)	(0,01)
(107.200)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.852, 09/02/2023	SGD	Merrill Lynch	(1.873)	-
(105.600)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.918, 23/02/2023	SGD	J.P. Morgan	(2.815)	-
(105.600)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.986, 30/03/2023	SGD	RBC	(6.132)	-
(35.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 44.359, 27/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(35.944)	(0,02)
(42.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 45.988, 09/02/2023	HKD	HSBC	(37.246)	(0,02)
(35.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 49.324, 12/01/2023	HKD	Goldman Sachs	(14.800)	(0,01)
(36.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 56.477, 23/02/2023	HKD	Merrill Lynch	(9.639)	(0,01)
(36.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 68.877, 30/03/2023	HKD	J.P. Morgan	(4.135)	-
(21.332)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 58,424.000, 30/03/2023	USD	Merrill Lynch	(3.793)	-
(21.655)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 61,661.000, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(156)	-
(21.332)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 62,034.000, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(281)	-
(9.395)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 62,061.000, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(79)	-
(10.439)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 66,563.000, 27/01/2023	USD	J.P. Morgan	(57)	-
(10.400)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 67,344.000, 30/03/2023	USD	UBS	(970)	-
(10.557)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 67,769.000, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(109)	-
(10.400)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 69,222.000, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(138)	-
(2.646)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 195,520.000, 12/01/2023	USD	Merrill Lynch	(13.636)	(0,01)
(2.646)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 206,561.000, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	(5.430)	-
(2.729)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 211,668.000, 23/02/2023	USD	J.P. Morgan	(7.240)	(0,01)
(2.770)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 213,060.000, 09/02/2023	USD	Morgan Stanley	(4.344)	-
(2.729)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 230,898.000, 30/03/2023	USD	UBS	(3.286)	-
(17.200)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 80.789, 09/02/2023	HKD	HSBC	(22.535)	(0,01)
(13.700)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 85.018, 27/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(11.344)	(0,01)
(13.700)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 85.962, 12/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(7.824)	(0,01)
(11.300)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 127.016, 30/03/2023	HKD	Merrill Lynch	(1.449)	-
(72.300)	Singapore Exchange Ltd., Call, 8.994, 12/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(3.908)	-
(75.700)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.448, 09/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(975)	-
(55.500)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.593, 30/03/2023	SGD	J.P. Morgan	(2.214)	-
(55.500)	Singapore Exchange Ltd., Call, 9.835, 23/02/2023	SGD	J.P. Morgan	(231)	-
(307.400)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.512, 27/01/2023	SGD	Morgan Stanley	(24.209)	(0,01)
(323.648)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.594, 12/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(8.766)	(0,01)
(336.768)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.762, 09/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(3.073)	-
(328.700)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.938, 23/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(397)	-
(11.090)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 51,041.000, 30/03/2023	USD	Merrill Lynch	(3.242)	-
(10.641)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 52,910.000, 12/01/2023	USD	J.P. Morgan	(14)	-
(11.090)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 53,890.000, 23/02/2023	USD	UBS	(306)	-
(11.258)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 54,079.000, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(120)	-
(10.754)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 55,148.000, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	(20)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(42.894)	Suncorp Group Ltd., Call, 11.456, 12/01/2023	AUD	J.P. Morgan	(17.772)	(0,01)
(42.894)	Suncorp Group Ltd., Call, 12.344, 27/01/2023	AUD	J.P. Morgan	(3.212)	-
(47.637)	Suncorp Group Ltd., Call, 12.769, 23/02/2023	AUD	UBS	(1.933)	-
(47.637)	Suncorp Group Ltd., Call, 12.838, 30/03/2023	AUD	J.P. Morgan	(3.869)	-
(48.359)	Suncorp Group Ltd., Call, 13.274, 09/02/2023	AUD	J.P. Morgan	(447)	-
(81.600)	Swire Properties Ltd., Call, 17.500, 27/01/2023	HKD	J.P. Morgan	(25.363)	(0,01)
(67.200)	Swire Properties Ltd., Call, 21.154, 30/03/2023	HKD	J.P. Morgan	(2.841)	-
(111.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 491.040, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(10.247)	(0,01)
(101.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 554.580, 30/03/2023	USD	Morgan Stanley	(4.687)	-
(100.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 574.620, 23/02/2023	USD	Morgan Stanley	(294)	-
(277.348)	Telstra Group Ltd., Call, 4.058, 12/01/2023	AUD	J.P. Morgan	(2.216)	-
(286.015)	Telstra Group Ltd., Call, 4.212, 30/03/2023	AUD	HSBC	(5.916)	-
(290.348)	Telstra Group Ltd., Call, 4.221, 09/02/2023	AUD	Morgan Stanley	(2.187)	-
(286.015)	Telstra Group Ltd., Call, 4.247, 23/02/2023	AUD	Morgan Stanley	(3.208)	-
(102.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 68.020, 09/02/2023	USD	Merrill Lynch	(2.059)	-
(87.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 69.580, 12/01/2023	USD	Citigroup	(118)	-
(40.100)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.274, 27/01/2023	SGD	UBS	(103.606)	(0,05)
(35.600)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.604, 12/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(82.638)	(0,04)
(40.500)	United Overseas Bank Ltd., Call, 31.021, 09/02/2023	SGD	Merrill Lynch	(14.351)	(0,01)
(39.900)	United Overseas Bank Ltd., Call, 31.844, 23/02/2023	SGD	RBC	(8.669)	(0,01)
(37.400)	Venture Corp. Ltd., Call, 17.148, 12/01/2023	SGD	RBC	(4.075)	-
(32.100)	Venture Corp. Ltd., Call, 18.403, 30/03/2023	SGD	UBS	(2.949)	-
(32.100)	Venture Corp. Ltd., Call, 18.760, 23/02/2023	SGD	Morgan Stanley	(491)	-
(32.600)	Venture Corp. Ltd., Call, 18.786, 09/02/2023	SGD	J.P. Morgan	(158)	-
(17.024)	Westpac Banking Corp., Call, 24.387, 12/01/2023	AUD	RBC	(172)	-
(23.881)	Westpac Banking Corp., Call, 24.746, 09/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(1.529)	-
(22.012)	Westpac Banking Corp., Call, 25.048, 30/03/2023	AUD	Morgan Stanley	(3.975)	-
(17.024)	Westpac Banking Corp., Call, 25.256, 27/01/2023	AUD	RBC	(126)	-
(23.525)	Westpac Banking Corp., Call, 25.503, 23/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(890)	-
(11.156)	Woolworths Group Ltd., Call, 35.266, 27/01/2023	AUD	RBC	(503)	-
(7.969)	Woolworths Group Ltd., Call, 35.454, 12/01/2023	AUD	Morgan Stanley	(22)	-
(11.951)	Woolworths Group Ltd., Call, 36.076, 30/03/2023	AUD	J.P. Morgan	(1.825)	-
(12.514)	Woolworths Group Ltd., Call, 36.332, 09/02/2023	AUD	Goldman Sachs	(272)	-
(11.951)	Woolworths Group Ltd., Call, 37.688, 23/02/2023	AUD	J.P. Morgan	(117)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(1.071.061)</b>	<b>(0,49)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Equity Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	6.562.000	8.045.006	0,77
LG Uplus Corp.	KRW	869.056	7.634.273	0,73
NetEase, Inc.	HKD	499.500	7.294.285	0,70
SEEK Ltd.	AUD	692.431	9.788.304	0,94
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	5.451.500	10.442.861	1,00
Spark New Zealand Ltd.	NZD	4.852.776	16.597.586	1,60
			<b>59.802.315</b>	<b>5,74</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	928.953	19.106.020	1,83
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	7.945.000	5.448.265	0,52
LG Electronics, Inc.	KRW	284.746	19.635.145	1,88
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	40.300	299.706	0,03
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.495.000	14.271.671	1,37
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.068.300	11.957.969	1,15
Yum China Holdings, Inc.	HKD	282.350	15.822.072	1,52
			<b>86.540.848</b>	<b>8,30</b>
<b>Finanzen</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	1.715.800	19.024.245	1,82
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	1.565.729	25.174.030	2,41
ASX Ltd.	AUD	260.283	11.997.544	1,15
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	26.297.900	16.760.081	1,61
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	4.473.000	15.227.789	1,46
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	27.164.450	16.999.896	1,63
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6.929.200	15.383.889	1,48
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.286.100	32.494.351	3,13
HDFC Bank Ltd.	INR	1.434.752	28.237.300	2,71
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	459.500	19.778.700	1,90
Medibank Pvt Ltd.	AUD	7.318.481	14.642.942	1,40
Singapore Exchange Ltd.	SGD	2.503.500	16.705.779	1,60
			<b>232.426.546</b>	<b>22,30</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Cochlear Ltd.	AUD	100.844	13.886.727	1,33
CSL Ltd.	AUD	155.128	30.177.192	2,90
			<b>44.063.919</b>	<b>4,23</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>				
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	35.346.200	3.898.440	0,37
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	5.090.390	18.268.862	1,76
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	7.954.957	15.870.079	1,52
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.509.500	16.780.224	1,61
			<b>54.817.605</b>	<b>5,26</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Advantech Co. Ltd.	TWD	2.515.475	26.994.319	2,59
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	4.037.000	12.290.737	1,18
Getac Holdings Corp.	TWD	9.170.000	13.151.189	1,26
Lenovo Group Ltd.	HKD	30.984.000	25.391.761	2,44
MediaTek, Inc.	TWD	1.332.000	26.971.776	2,59
Novatek Microelectro- nics Corp.	TWD	1.924.000	19.706.130	1,89
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1.889.486	75.770.017	7,26
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	27.659	12.913.814	1,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.731.655	83.276.560	7,98
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	602.621	23.709.795	2,27
Tech Mahindra Ltd.	INR	629.080	7.723.652	0,74
Venture Corp. Ltd.	SGD	2.160.200	27.473.033	2,64
			<b>355.372.783</b>	<b>34,08</b>
<b>Grundstoffe</b>				
BHP Group Ltd.	GBP	855.796	26.510.416	2,55
BlueScope Steel Ltd.	AUD	1.150.372	13.123.580	1,26
Incitec Pivot Ltd.	AUD	4.194.445	10.679.142	1,02
Newcrest Mining Ltd.	AUD	645.454	9.098.417	0,87
Rio Tinto Ltd.	AUD	281.064	22.235.053	2,13
			<b>81.646.608</b>	<b>7,83</b>
<b>Immobilien</b>				
China Resources Land Ltd.	HKD	2.384.000	10.889.103	1,04
Kerry Properties Ltd.	HKD	11.230.500	24.427.198	2,35
Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	SGD	8.238.323	10.258.750	0,98
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	2.634.000	23.151.531	2,22
			<b>68.726.582</b>	<b>6,59</b>
<b>Versorger</b>				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	7.664.172	23.119.159	2,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Equity Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3.926.953	10.147.281	0,97
			<b>33.266.440</b>	<b>3,19</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.016.663.646</b>	<b>97,52</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.016.663.646</b>	<b>97,52</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.816.616	21.040.554	2,02
			<b>21.040.554</b>	<b>2,02</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>21.040.554</b>	<b>2,02</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>21.040.554</b>	<b>2,02</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.037.704.200</b>	<b>99,54</b>
<b>Barmittel</b>			<b>3.489.259</b>	<b>0,33</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.275.546</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.042.469.005</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	895.507	USD	599.632	31.01.2023	HSBC	9.651	-
SGD	11.831	USD	8.717	31.01.2023	HSBC	112	-
ZAR	18.464.962	USD	1.039.742	31.01.2023	HSBC	46.858	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>56.621</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>56.621</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	13.678	AUD	20.462	31.01.2023	HSBC	(245)	-
USD	198	SGD	269	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	23.965	ZAR	421.485	31.01.2023	HSBC	(838)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.085)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.085)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>55.536</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
IMAX China Holding, Inc., Reg. S	HKD	1.805.700	1.630.072	0,63	Guangdong Yizumi Precision Machinery Co. Ltd.	USD	1.445.071	3.710.306	1,43
PVR Ltd.	INR	186.168	3.871.475	1,49	iRay Technology Co. Ltd.	USD	14.800	982.461	0,38
			<b>5.501.547</b>	<b>2,12</b>	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	264.783	4.973.531	1,92
					Sinoseal Holding Co. Ltd.	USD	677.367	3.821.090	1,47
								<b>31.454.359</b>	<b>12,13</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	3.038.000	5.790.828	2,23	Alembic Pharmaceuticals Ltd.	INR	335.157	2.321.086	0,90
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	2.828.000	3.739.084	1,44	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	112.253	6.072.572	2,34
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	15.249.000	4.743.089	1,83	Medytox, Inc.	KRW	27.313	2.778.726	1,07
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	178.853	2.879.958	1,11				<b>11.172.384</b>	<b>4,31</b>
Hanon Systems	KRW	305.291	1.953.178	0,75	<b>Industriewerte</b>				
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	3.759.000	2.577.726	0,99	CTCI Corp.	TWD	3.715.000	5.043.551	1,95
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	3.296.921	4.143.481	1,60	Daebong Magnetic Co. Ltd.	KRW	41.114	2.065.579	0,80
Macau Industrial Co. Ltd.	TWD	1.095.000	2.315.904	0,89	Gateway Distriparks Ltd.	INR	5.102.484	4.178.619	1,61
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	986.257	5.348.683	2,06	Gujarat Pipavav Port Ltd.	INR	4.659.616	5.669.882	2,18
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	6.398.000	4.174.682	1,61	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	426.015	2.053.893	0,79
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	426.000	4.066.710	1,57	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	566.724	2.720.105	1,05
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	11.635.000	3.809.755	1,47	John Keells Holdings plc	LKR	5.498.795	2.022.753	0,78
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	1.554.000	4.080.098	1,57	S-1 Corp.	KRW	85.089	4.005.518	1,55
Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc.	PHP	8.773.027	1.207.709	0,47	Sporton International, Inc.	TWD	764.195	5.200.352	2,00
Wilcon Depot, Inc.	PHP	11.933.200	6.339.306	2,46	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	351.000	3.901.861	1,51
			<b>57.170.191</b>	<b>22,05</b>	V-Guard Industries Ltd.	INR	1.241.362	3.920.516	1,51
					Voltronic Power Technology Corp.	TWD	73.102	3.670.217	1,42
								<b>44.452.846</b>	<b>17,15</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
CCL Products India Ltd.	INR	414.876	2.656.374	1,02	ASMP Ltd.	HKD	464.900	3.306.375	1,28
Nissin Foods Co. Ltd.	HKD	3.326.000	2.850.729	1,11	Chroma ATE, Inc.	TWD	1.142.000	6.701.820	2,58
Vinda International Holdings Ltd.	HKD	865.000	2.544.730	0,98	Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	48.224	1.410.261	0,54
			<b>8.051.833</b>	<b>3,11</b>	HPSP Co. Ltd.	KRW	36.413	1.557.556	0,60
<b>Finanzen</b>					Humanica PCL	THB	12.236.600	3.921.647	1,51
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	1.034.800	5.437.667	2,09	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	355.000	4.419.664	1,70
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	408.738	3.571.782	1,38	KoMiCo Ltd.	KRW	74.446	2.553.925	0,99
City Union Bank Ltd.	INR	2.291.509	4.997.826	1,93	LEENO Industrial, Inc.	KRW	52.750	6.535.298	2,52
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	358.056	3.959.696	1,53	NHN KCP Corp.	KRW	275.222	2.948.288	1,14
					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	324.000	3.318.496	1,28
					Park Systems Corp.	KRW	59.561	5.408.133	2,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	569.000	5.081.020	1,96
Venture Corp. Ltd.	SGD	509.500	6.479.729	2,50
			<b>53.642.212</b>	<b>20,69</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Avia Avian Tbk. PT	IDR	57.062.700	2.308.905	0,89
D&L Industries, Inc.	PHP	28.865.500	4.103.603	1,59
PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	147.851	3.396.342	1,31
Supreme Industries Ltd.	INR	87.024	2.577.269	0,99
			<b>12.386.119</b>	<b>4,78</b>
<b>Immobilien</b>				
Hang Lung Group Ltd.	HKD	2.269.000	4.163.361	1,61
Kerry Properties Ltd.	HKD	2.502.000	5.442.042	2,10
Oberoi Realty Ltd.	INR	262.824	2.757.922	1,06
Pakuwon Jati Tbk. PT	IDR	132.115.700	3.868.263	1,49
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	358.316	6.161.353	2,38
			<b>22.392.941</b>	<b>8,64</b>
<b>Versorger</b>				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	966.913	4.838.342	1,87
			<b>4.838.342</b>	<b>1,87</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>251.062.774</b>	<b>96,85</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>251.062.774</b>	<b>96,85</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>251.062.774</b>	<b>96,85</b>
<b>Barmittel</b>			<b>9.227.429</b>	<b>3,56</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.055.212)</b>	<b>(0,41)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>259.234.991</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Total Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Info Edge India Ltd.	INR	799.018	37.937.234	0,87
SEEK Ltd.	AUD	4.054.227	57.311.135	1,31
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	29.866.400	57.211.897	1,31
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.499.500	149.142.374	3,40
			<b>301.602.640</b>	<b>6,89</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	3.324.111	68.367.864	1,56
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	2.970.000	47.824.056	1,09
Las Vegas Sands Corp.	USD	1.392.176	64.301.279	1,47
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	105.111	77.195.210	1,77
MakeMyTrip Ltd.	USD	1.587.540	42.975.172	0,98
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	10.368.000	56.227.887	1,28
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	6.510.000	62.146.205	1,42
Yum China Holdings, Inc.	HKD	1.094.700	61.343.802	1,40
			<b>480.381.475</b>	<b>10,97</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Vietnam Dairy Products JSC	VND	16.934.456	54.664.117	1,25
			<b>54.664.117</b>	<b>1,25</b>
<b>Finanzen</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	12.873.000	142.731.735	3,26
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	136.230.900	86.822.178	1,98
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	17.762.500	60.470.290	1,38
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6.795.300	171.688.718	3,92
HDFC Bank Ltd.	INR	5.248.977	103.304.918	2,36
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.872.700	80.608.425	1,84
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	2.915.530	92.959.677	2,12
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.400.870	30.950.223	0,71
Medibank Pvt Ltd.	AUD	41.146.437	82.326.496	1,88
Prudential plc	GBP	3.573.525	48.565.353	1,11
Singapore Exchange Ltd.	SGD	12.507.700	83.463.501	1,91
United Overseas Bank Ltd.	SGD	2.867.300	65.576.487	1,50
			<b>1.049.468.001</b>	<b>23,97</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.383.141	74.824.043	1,71
Cochlear Ltd.	AUD	462.260	63.655.534	1,45
CSL Ltd.	AUD	534.524	103.981.441	2,38

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ResMed, Inc., CDI	AUD	3.930.835	82.237.346	1,88
			<b>324.698.364</b>	<b>7,42</b>
<b>Industriewerte</b>				
Brambles Ltd.	AUD	6.623.520	54.043.802	1,23
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	763.222	43.136.215	0,99
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	13.712.360	49.212.184	1,12
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	11.893.500	132.213.045	3,02
			<b>278.605.246</b>	<b>6,36</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Advantech Co. Ltd.	TWD	5.818.000	62.434.709	1,43
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	20.621.000	62.781.096	1,43
Chroma ATE, Inc.	TWD	11.368.000	66.713.033	1,52
Infosys Ltd.	INR	4.540.927	82.712.363	1,89
MediaTek, Inc.	TWD	4.106.000	83.142.726	1,90
Mphasis Ltd.	INR	1.309.124	31.184.987	0,71
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	7.020.694	308.527.752	7,04
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	166.842	77.897.485	1,78
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	25.599.739	371.944.611	8,48
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2.368.952	93.205.126	2,13
Tech Mahindra Ltd.	INR	4.707.734	57.800.119	1,32
United Microelectro- nics Corp.	TWD	30.155.000	39.686.738	0,91
Venture Corp. Ltd.	SGD	5.395.700	68.621.538	1,57
			<b>1.406.652.283</b>	<b>32,11</b>
<b>Grundstoffe</b>				
BHP Group Ltd.	GBP	3.512.094	108.795.876	2,48
Incitec Pivot Ltd.	AUD	11.292.300	28.750.424	0,66
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	1.331.067	23.714.616	0,54
Orica Ltd.	AUD	5.399.706	55.058.461	1,26
Rio Tinto plc	GBP	1.240.784	86.713.671	1,98
			<b>303.033.048</b>	<b>6,92</b>
<b>Immobilien</b>				
Hang Lung Group Ltd.	HKD	31.898.500	58.530.174	1,34
Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	72.505.500	98.512.309	2,25
			<b>157.042.483</b>	<b>3,59</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.356.147.657</b>	<b>99,48</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>4.356.147.657</b>	<b>99,48</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>4.356.147.657</b>	<b>99,48</b>
<b>Barmittel</b>			<b>31.411.318</b>	<b>0,72</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(8.695.796)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>4.378.863.179</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Total Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	99.238.407	USD	105.672.946	31.01.2023	HSBC	430.135	0,01
PLN	1.362.120	USD	306.583	31.01.2023	HSBC	3.066	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>433.201</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>433.201</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	2.561.566	EUR	2.406.895	31.01.2023	HSBC	(11.822)	-
USD	6.482	PLN	28.801	31.01.2023	HSBC	(65)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(11.887)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(11.887)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>421.314</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

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

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	679.130	9.658.602	1,74	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	6.710.000	6.363.463	1,14
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.582.419	15.425.102	2,77	Prudential plc	GBP	368.179	5.003.671	0,90
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.310.400	55.846.884	10,03				<b>105.781.298</b>	<b>19,01</b>
			<b>80.930.588</b>	<b>14,54</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.332.696	25.620.685	4,60	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	204.599	11.068.231	1,99
JD.com, Inc. 'A'	HKD	846.061	23.711.884	4,26	Cipla Ltd.	INR	823.453	10.706.955	1,92
Lojas Renner SA	BRL	1.452.091	5.621.164	1,01	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1.506.500	6.436.779	1,16
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	597.401	9.024.369	1,62	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	6.735.600	11.044.901	1,98
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	690.400	15.358.024	2,76	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	758.000	5.781.630	1,04
MercadoLibre, Inc.	USD	1.997	1.691.923	0,30				<b>45.038.496</b>	<b>8,09</b>
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.829.387	13.604.928	2,44	<b>Industriewerte</b>				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	950.700	10.641.618	1,91	BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	955.100	7.958.077	1,43
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	3.922.800	9.397.651	1,69	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.111.571	10.012.973	1,80
Yum China Holdings, Inc.	HKD	20.400	1.143.157	0,21	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	105.000	5.934.450	1,07
Yum China Holdings, Inc.	USD	275.851	15.184.950	2,73	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	989.800	8.210.191	1,48
			<b>131.000.353</b>	<b>23,53</b>	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.105.412	11.035.078	1,97
<b>Basiskonsumgüter</b>									
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	3.365.000	15.222.021	2,73	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	630.500	3.461.957	0,62
Raia Drogasil SA	BRL	2.168.366	9.736.903	1,75	WEG SA	BRL	773.759	5.632.547	1,01
			<b>24.958.924</b>	<b>4,48</b>	ZTO Express Cayman, Inc., ADR 'A'	USD	28.508	758.142	0,14
<b>Energie</b>									
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	890.803	6.363.175	1,14				<b>53.003.415</b>	<b>9,52</b>
Petro Rio SA	BRL	260.048	1.830.028	0,33	<b>Informationstechnologie</b>				
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	350.101	3.719.622	0,67	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.658.288	10.070.298	1,81
Reliance Industries Ltd.	INR	500.056	15.399.883	2,77	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	604.200	7.148.906	1,28
			<b>27.312.708</b>	<b>4,91</b>	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	658.256	25.898.724	4,66
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	1.320.800	14.644.611	2,63				<b>43.117.928</b>	<b>7,75</b>
Axis Bank Ltd.	INR	1.061.423	11.984.311	2,15	<b>Grundstoffe</b>				
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	1.631.950	4.725.894	0,85	Cia Brasileira de Alumínio	BRL	3.703.354	8.038.443	1,44
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	5.400.800	11.990.606	2,15	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	2.643.701	5.884.457	1,06
HDFC Bank Ltd.	INR	1.003.300	19.745.908	3,56				<b>13.922.900</b>	<b>2,50</b>
ICICI Bank Ltd.	INR	1.808.480	19.479.907	3,50	<b>Immobilien</b>				
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	2.524.381	11.842.927	2,13	BR Malls Participacoes SA	BRL	2.809.736	4.410.511	0,79
					Hang Lung Properties Ltd.	HKD	5.714.000	11.156.430	2,01
								<b>15.566.941</b>	<b>2,80</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

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

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	575.400	8.053.716	1,45
			<b>8.053.716</b>	<b>1,45</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>548.687.267</b>	<b>98,58</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>548.687.267</b>	<b>98,58</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Yandex NV 'A'#	USD	128.364	-	-
			-	-
<b>Energie</b>				
LUKOIL PJSC#	RUB	34.310	-	-
Novatek PJSC, GDR#	USD	76.381	-	-
Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	1.297.948	-	-
			-	-
<b>Finanzen</b>				
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'#	USD	10.708	-	-
			-	-
<b>Grundstoffe</b>				
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#	USD	4.658.695	-	-
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#	RUB	386.746	-	-
Polyus PJSC#	RUB	17.828	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>548.687.267</b>	<b>98,58</b>
<b>Barmittel</b>			<b>14.366.070</b>	<b>2,58</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(6.457.034)</b>	<b>(1,16)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>556.596.303</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Changing Lifestyles

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kommunikationsdienste</b>										
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	3.024	177.556	1,48	Thule Group AB, Reg. S	SEK	6.173	130.655	1,09	
Netflix, Inc.	USD	1.154	332.872	2,77	TJX Cos., Inc. (The)	USD	6.266	494.474	4,11	
ROBLOX Corp. 'A'	USD	2.708	71.965	0,60	Trigano SA	EUR	1.687	229.864	1,91	
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.600	323.898	2,69				<b>6.459.124</b>	<b>53,72</b>	
Walt Disney Co. (The)	USD	1.241	107.525	0,89						
			<b>1.013.816</b>	<b>8,43</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>										
About You Holding SE	EUR	8.504	53.354	0,44	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	51.000	230.705	1,92	
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	23.844	261.886	2,18	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	26	267.417	2,22	
Amazon.com, Inc.	USD	3.000	250.018	2,08	Costco Wholesale Corp.	USD	507	230.546	1,92	
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	4.776	424.904	3,53	Diageo plc	GBP	3.653	160.715	1,34	
Booking Holdings, Inc.	USD	152	300.173	2,50	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	635	157.118	1,31	
Burberry Group plc	GBP	14.502	354.844	2,95	Raia Drogasil SA	BRL	72.058	323.572	2,69	
Churchill Downs, Inc.	USD	1.339	278.900	2,32	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5.049	350.177	2,90	
Deckers Outdoor Corp.	USD	727	286.937	2,39	Walmart, Inc.	USD	2.111	300.218	2,50	
Dollar General Corp.	USD	1.763	436.353	3,63				<b>2.020.468</b>	<b>16,80</b>	
Dr Ing hc F Porsche AG	EUR	2.056	207.858	1,73	<b>Finanzen</b>					
H World Group Ltd., ADR	USD	5.448	229.821	1,91	AIA Group Ltd.	HKD	38.000	421.332	3,50	
Industria de Diseno Textil SA	EUR	12.765	340.506	2,83				<b>421.332</b>	<b>3,50</b>	
JD.com, Inc. 'A'	HKD	8.240	230.936	1,92	<b>Gesundheitswesen</b>					
Lowe's Cos., Inc.	USD	1.820	366.903	3,05	Dexcom, Inc.	USD	2.139	237.280	1,98	
Lululemon Athletica, Inc.	USD	813	254.669	2,12	Zoetis, Inc.	USD	1.184	174.767	1,45	
MercadoLibre, Inc.	USD	345	292.295	2,43				<b>412.047</b>	<b>3,43</b>	
Moncler SpA	EUR	6.314	334.629	2,78	<b>Industriewerte</b>					
MYT Netherlands Parent BV, ADR	USD	1.275	11.450	0,10	Alaska Air Group, Inc.	USD	4.252	179.891	1,50	
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.471	171.029	1,42	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	3.621	207.405	1,72	
On Holding AG 'A'	USD	8.693	148.034	1,23	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	10.032	148.367	1,23	
Tapestry, Inc.	USD	8.273	307.688	2,56				<b>535.663</b>	<b>4,45</b>	
Tesla, Inc.	USD	509	60.944	0,51	<b>Informationstechnologie</b>					
					Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	3.062	214.527	1,78	
					Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.187	409.693	3,41	
								<b>624.220</b>	<b>5,19</b>	
					<b>Summe Aktien</b>				<b>11.486.670</b>	<b>95,52</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>11.486.670</b>	<b>95,52</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				<b>11.486.670</b>	<b>95,52</b>
					<b>Barmittel</b>				<b>542.366</b>	<b>4,51</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				<b>(3.038)</b>	<b>(0,03)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				<b>12.025.998</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Changing Lifestyles

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	421.130	USD	448.451	31.01.2023	HSBC	1.810	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1.810</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.810</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	17.074	EUR	16.045	31.01.2023	HSBC	(81)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(81)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(81)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.729</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China A

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	26.917.378	25.804.745	0,65	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	11.309.683	60.400.527	1,53
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	8.966.702	38.641.980	0,98	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	17.914.736	96.103.589	2,43
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNH	10.304.424	44.605.567	1,13	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNY	118.361	1.677.713	0,04
Perfect World Co. Ltd. 'A'	CNY	36.686.582	66.954.042	1,69	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNH	3.730.969	53.121.409	1,34
			<b>176.006.334</b>	<b>4,45</b>	Micro-Tech Nanjing Co. Ltd.	USD	1.905.097	22.684.066	0,57
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.505.784	46.621.124	1,18	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	1.262.761	8.513.105	0,22
Hang Zhou Great Star Industrial Co. Ltd. 'A'	CNH	2.881.332	7.902.006	0,20	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	25.232.485	170.878.898	4,32
Hang Zhou Great Star Industrial Co. Ltd. 'A'	CNY	6.486.615	17.704.192	0,45	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd.	USD	6.160.023	23.380.509	0,59
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. 'A'	CNY	3.125.650	47.295.643	1,20	UBS AG	USD	421.887	8.762.400	0,22
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.243.296	24.120.426	0,61				<b>543.599.850</b>	<b>13,74</b>
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4.025.771	30.131.913	0,76	<b>Gesundheitswesen</b>				
Ninebot Ltd.	CNY	19.147.954	83.867.935	2,12	Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	7.052.171	26.832.473	0,68
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNY	9.462	164.803	-	Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	4.810.200	42.796.851	1,08
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	1.586.556	27.757.316	0,70	Edan Instruments, Inc. 'A'	CNY	198.609	343.363	0,01
			<b>285.565.358</b>	<b>7,22</b>	Edan Instruments, Inc. 'A'	CNH	13.487.992	23.445.570	0,59
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	3.832.291	27.512.776	0,70	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	4.282.072	64.345.002	1,63
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	4.893.686	35.289.897	0,89	iRay Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	396.440	26.111.879	0,66
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNY	705.724	12.888.182	0,33	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	1.113.373	6.164.697	0,16
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	49.546	12.272.912	0,31	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	3.273.059	18.203.872	0,46
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	407.174	101.311.318	2,55	Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNY	4.136.091	48.815.405	1,23
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNY	993.974	2.195.741	0,06	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	7.824.999	71.135.947	1,79
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	21.252.754	47.158.514	1,19	Shanghai Kinetic Medical Co. Ltd. 'A'	CNY	5.554.880	5.749.837	0,15
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	2.745.064	71.181.251	1,80	Shanghai Kinetic Medical Co. Ltd. 'A'	CNH	9.200.466	9.566.406	0,24
			<b>309.810.591</b>	<b>7,83</b>	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNY	332.181	1.505.963	0,04
<b>Finanzen</b>									
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	8.532.939	39.940.392	1,01	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	3.017.398	13.739.804	0,35
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	8.815.161	41.077.598	1,04	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	3.515.173	40.857.559	1,03
Chacha Food Co. Ltd.	USD	2.353.412	17.059.644	0,43	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	3.797.015	44.330.938	1,12
								<b>443.945.566</b>	<b>11,22</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China A

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>									
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.614.571	91.253.425	2,30	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	5.523.024	20.772.847	0,53
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	570.793	11.783.978	0,30	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	8.066.322	30.474.049	0,77
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.840.217	58.372.041	1,48	Wondershare Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.686.121	15.644.699	0,40
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	19.805.846	73.058.241	1,85	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd.	USD	1.447.780	5.364.947	0,14
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.734.202	22.722.748	0,57	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.949.407	14.586.148	0,37
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	14.672.470	70.738.556	1,79	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.688.715	17.191.948	0,43
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	1.960.005	17.767.765	0,45	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	13.904.663	54.041.479	1,37
PNC Process Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	2.517.448	13.687.651	0,35	ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou 'A'	CNY	1.896.887	53.094.390	1,34
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	35.443.306	80.342.483	2,02				<b>525.814.318</b>	<b>13,29</b>
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	5.467.588	45.555.465	1,15	<b>Grundstoffe</b>				
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	7.655.914	63.504.494	1,61	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	9.123.674	18.022.094	0,46
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	5.492.700	30.728.485	0,78	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	14.980.054	29.458.456	0,74
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	1.499.043	4.583.903	0,12	Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	12.153.546	9.222.251	0,23
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	16.025.549	48.786.796	1,23	Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	15.004.197	11.447.076	0,29
			<b>632.886.031</b>	<b>16,00</b>	Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7.011.490	17.306.395	0,44
<b>Informationstechnologie</b>					Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A'	CNH	19.660.072	48.743.902	1,23
Advanced Micro-Fabri- cation Equipment, Inc. China 'A'	CNY	2.643.358	37.234.205	0,94	Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNY	11.200.919	24.999.329	0,63
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	163.053	6.480.672	0,16	Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNH	12.561.293	28.160.659	0,71
GoerTek, Inc. 'A'	CNH	5.178.223	12.579.124	0,32	Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	9.846.502	9.620.225	0,24
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	9.717.316	23.500.499	0,59	Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	30.392.740	29.826.253	0,75
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.430.598	20.720.215	0,52	Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	27.916.059	85.459.902	2,16
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.571.706	21.825.579	0,55	Jiangsu Boqian New Materials Stock Co. Ltd. 'A'	CNY	6.457.624	43.070.554	1,09
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3.402.394	20.754.193	0,52	LB Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.857.350	15.922.550	0,40
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	11.200.885	68.018.418	1,72	LB Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.654.691	20.901.346	0,53
Piesat Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6.049.361	74.401.998	1,88	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	43.971.245	97.872.979	2,48
Shanghai Holystar Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.180.471	29.128.908	0,74	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	8.177.275	32.365.909	0,82
					Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	9.245.096	36.755.725	0,93

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF China A

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	296.358	2.966.724	0,07
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.715.366	22.918.535	0,58
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.527.480	73.521.664	1,86
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	10.161.587	81.014.886	2,05
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNY	19.485.067	27.965.274	0,71
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	44.159.155	63.807.044	1,61
			<b>831.349.732</b>	<b>21,01</b>
<b>Immobilien</b>				
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.143.871	11.167.739	0,28
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8.809.310	19.211.128	0,49
			<b>30.378.867</b>	<b>0,77</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>3.779.356.647</b>	<b>95,53</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>3.779.356.647</b>	<b>95,53</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Informationstechnologie</b>				
Piesat Information Technology Co. Ltd. 0% 27/11/2028	CNY	399	57	-
PRIORITY FOR LONGI CB 0% 04/01/2028	CNY	2.699.000	388.251	0,01
			<b>388.308</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>388.308</b>	<b>0,01</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.604.571	56.807.314	1,44
			<b>56.807.314</b>	<b>1,44</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>56.807.314</b>	<b>1,44</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>57.195.622</b>	<b>1,45</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Industriewerte</b>				
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A'	CNY	4.053.038	31.131.963	0,79
			<b>31.131.963</b>	<b>0,79</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>31.131.963</b>	<b>0,79</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>31.131.963</b>	<b>0,79</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>3.867.684.232</b>	<b>97,77</b>
<b>Barmittel</b>			<b>92.359.963</b>	<b>2,33</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(4.251.488)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.955.792.707</b>	<b>100,00</b>

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4.122.660	USD	4.389.961	31.01.2023	HSBC	17.878	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>17.878</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>17.878</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	304.137	EUR	285.536	31.01.2023	HSBC	(1.150)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.150)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.150)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>16.728</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China A All Cap

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	326.300	847.716	1,27	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	475.200	2.224.283	3,33
Cloud Music, Inc., Reg. S	HKD	43.350	428.980	0,64	Cubic Sensor and Instrument Co. Ltd.	USD	76.840	1.102.869	1,65
			<b>1.276.696</b>	<b>1,91</b>	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNH	334.320	936.191	1,40
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	159.400	1.750.738	2,62	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	895.440	2.496.319	3,73
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	50.300	253.196	0,38	Gongniu Group Co. Ltd.	USD	22.748	472.465	0,71
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	190.501	963.220	1,44	Guangdong Yizumi Precision Machinery Co. Ltd.	USD	310.310	796.739	1,19
H World Group Ltd.	HKD	137.800	590.332	0,88	OPT Machine Vision Tech Co. Ltd.	USD	31.434	601.555	0,90
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	77.800	706.965	1,06	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	445.100	3.000.714	4,49
Keboda Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	78.500	741.673	1,11	UBS AG 'C'	USD	40.581	179.383	0,27
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	64.100	1.425.912	2,13				<b>12.867.938</b>	<b>19,25</b>
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	233.400	625.529	0,94	<b>Gesundheitswesen</b>				
Ninebot Ltd. 'C'	USD	285.463	1.261.850	1,89	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	372.270	1.210.004	1,81
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A'	CNH	141.600	417.483	0,62	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	52.700	291.798	0,44
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A'	CNY	392.832	1.153.039	1,72	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	199.320	1.108.564	1,66
Shanghai Baolong Automotive Corp. 'A'	CNY	165.200	1.121.354	1,68	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	169.000	1.047.559	1,57
			<b>11.011.291</b>	<b>16,47</b>	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	31.900	1.448.858	2,16
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	54.283	619.678	0,93				<b>5.106.783</b>	<b>7,64</b>
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	94.018	1.078.083	1,61	<b>Industriewerte</b>				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	7.300	1.816.355	2,72	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	12.600	715.320	1,07
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	9.200	2.278.909	3,41	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	31.200	1.763.379	2,64
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	25.600	824.142	1,23	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	14.500	297.986	0,45
			<b>6.617.167</b>	<b>9,90</b>	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	34.900	720.508	1,08
<b>Energie</b>									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	1.556.000	750.754	1,12	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	355.600	1.311.709	1,96
			<b>750.754</b>	<b>1,12</b>	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	144.500	1.309.916	1,96
<b>Finanzen</b>									
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	226.920	1.057.420	1,58	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	226.200	515.040	0,77
					Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	487.500	1.105.056	1,65
					SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	31.900	264.604	0,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China A All Cap

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNH	203.500	1.695.544	2,54	Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	270.900	560.539	0,84
Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	275.200	1.319.449	1,97	Wuxi NCE Power Co. Ltd. 'A'	CNY	70.200	783.090	1,17
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20.300	202.650	0,30	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	67.681	1.556.574	2,33
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	246.700	2.473.771	3,71	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	122.500	1.119.965	1,68
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	207.800	1.140.991	1,71	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	436.694	1.697.244	2,53
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	371.400	1.130.640	1,69				<b>10.055.236</b>	<b>15,04</b>
			<b>15.966.563</b>	<b>23,90</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	219.200	671.039	1,00
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CNY	171.400	756.220	1,13	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	95.274	953.751	1,43
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	345.300	835.079	1,25	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	37.811	502.932	0,75
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	44.948	272.956	0,41				<b>2.127.722</b>	<b>3,18</b>
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	197.820	1.206.678	1,81	<b>Immobilien</b>				
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	23.175	722.761	1,08	KE Holdings, Inc., ADR	USD	44.991	633.401	0,95
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	261.800	544.130	0,81				<b>633.401</b>	<b>0,95</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>66.413.551</b>	<b>99,36</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>66.413.551</b>	<b>99,36</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>66.413.551</b>	<b>99,36</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>5.548.221</b>	<b>8,30</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(5.117.790)</b>	<b>(7,66)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>66.843.982</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.700.799	12.212.602	0,79	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	7.175.000	32.457.058	2,11
Bilibili, Inc., ADR	USD	131.939	3.148.632	0,20	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	919.435	10.495.958	0,68
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	895.720	21.248.308	1,38	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	102.049	25.278.295	1,65
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	2.159.600	8.340.500	0,54	Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	5.636.200	4.118.876	0,27
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	6.584.200	21.923.828	1,44				<b>72.350.187</b>	<b>4,71</b>
NetEase, Inc., ADR	USD	164.036	11.858.090	0,77	<b>Finanzen</b>				
NetEase, Inc.	HKD	309.500	4.519.682	0,29	AIA Group Ltd.	HKD	2.060.600	22.847.278	1,49
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	18.544.000	2.958.065	0,19	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	9.060.000	50.450.861	3,27
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.569.000	152.104.339	9,91	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	7.015.800	15.576.154	1,01
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1.935.916	15.987.561	1,04	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5.704.800	4.088.131	0,27
			<b>254.301.607</b>	<b>16,55</b>	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	3.887.671	10.838.094	0,71
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	124.600	5.363.278	0,35
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	13.358.432	146.719.583	9,55	Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.809.400	6.630.384	0,43
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60.059.000	2.378.473	0,15	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	3.823.548	25.777.558	1,68
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	867.200	26.849.298	1,75				<b>141.571.738</b>	<b>9,21</b>
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	7.529.000	9.954.585	0,65	<b>Gesundheitswesen</b>				
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	81.771	512.704	0,03	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	7.993.000	12.540.640	0,82
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.828.800	20.205.357	1,32	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	1.391.822	20.914.359	1,36
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	4.345.000	28.626.651	1,86	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	3.572.771	11.612.720	0,76
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	2.022.300	18.376.555	1,20	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	141.200	781.818	0,05
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.207.300	71.346.742	4,64	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	2.120.915	11.795.957	0,77
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.629.297	12.116.977	0,79	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	7.263.600	11.910.705	0,78
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	1.274.985	13.840.058	0,90	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	541.685	24.602.652	1,60
NIO, Inc., ADR	USD	598.890	5.850.993	0,38	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	6.114.000	46.634.413	3,03
NIO, Inc. 'A'	HKD	192.554	1.921.665	0,13	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	3.784.000	6.214.885	0,40
PRADA SpA	HKD	3.433.800	19.326.461	1,26				<b>147.008.149</b>	<b>9,57</b>
Sands China Ltd.	HKD	2.385.600	7.883.318	0,51					
Shanghai Baolong Automotive Corp. 'A'	CNY	716.996	4.866.867	0,32					
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.826.900	31.642.780	2,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>				
Air China Ltd. 'H'	HKD	14.708.000	13.065.693	0,85
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	246.100	13.971.456	0,91
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	377.363	21.328.034	1,38
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	464.338	9.543.520	0,62
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.582.537	13.214.980	0,86
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.804.988	18.262.808	1,19
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	2.044.522	18.533.925	1,21
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.074.680	14.285.376	0,93
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	2.871.497	6.538.181	0,43
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	7.861.165	17.819.717	1,16
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	15.038.000	20.121.997	1,30
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	2.443.383	7.471.587	0,49
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	4.166.575	12.684.188	0,83
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	12.974.000	6.114.952	0,40
			<b>192.956.414</b>	<b>12,56</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
ASMP Ltd.	HKD	953.500	6.781.305	0,44
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	227.208	9.216.659	0,60
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.114.182	12.838.809	0,84
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.511.090	15.317.345	0,99
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	368.125	11.480.756	0,75
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1.120.100	13.253.046	0,86
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	272.905	3.936.941	0,26
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	882.513	12.787.972	0,83

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.215.820	4.457.511	0,29
			<b>90.070.344</b>	<b>5,86</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	1.991.647	28.074.557	1,83
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10.703.550	19.823.365	1,29
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	692.700	2.741.728	0,18
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	2.210.064	8.786.551	0,57
Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	2.129.333	21.315.751	1,39
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	1.574.624	12.553.943	0,82
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	26.608.000	35.927.742	2,33
			<b>129.223.637</b>	<b>8,41</b>
<b>Immobilien</b>				
Joy City Property Ltd.	HKD	101.444.000	4.153.313	0,27
KE Holdings, Inc., ADR	USD	1.221.224	17.192.873	1,12
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	8.858.000	27.433.185	1,78
			<b>48.779.371</b>	<b>3,17</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.520.836.431</b>	<b>98,98</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>1.520.836.431</b>	<b>98,98</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Trinity Ltd.#	HKD	100.902.000	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.520.836.431</b>	<b>98,98</b>
<b>Barmittel</b>			<b>10.120.601</b>	<b>0,66</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>5.545.386</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.536.502.418</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	140.123	USD	20.119	31.01.2023	HSBC	206	-
EUR	9.955	USD	10.600	31.01.2023	HSBC	44	-
GBP	256	USD	308	31.01.2023	HSBC	-	-
SGD	50.229.245	USD	37.014.194	31.01.2023	HSBC	472.553	0,03
USD	452	GBP	371	31.01.2023	HSBC	4	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>472.807</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>472.807</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	7.384	USD	8.982	31.01.2023	HSBC	(74)	-
USD	731	CNH	5.076	31.01.2023	HSBC	(6)	-
USD	430	EUR	404	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	1.333.420	SGD	1.804.572	31.01.2023	HSBC	(13.355)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(13.437)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(13.437)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>459.370</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Digital Infrastructure

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	79.893	2.650.294	5,63
Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	40.671	2.298.003	4,89
Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHP	1.027.400	294.075	0,63
Deutsche Telekom AG	EUR	46.779	930.282	1,98
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	56.232	1.433.565	3,05
Helios Towers plc	GBP	1.114.922	1.425.847	3,03
HKBN Ltd.	HKD	764.500	492.305	1,05
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	516.000	632.616	1,35
IHS Holding Ltd.	USD	126.737	764.000	1,63
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	181.842	1.835.092	3,90
JTOWER, Inc.	JPY	21.800	999.090	2,13
NETLINK NBN TRUST, Reg. S	SGD	527.900	326.818	0,70
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	24.400	693.112	1,47
Radius Global Infrastructure, Inc.	USD	82.750	971.447	2,07
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	17.618.382	1.244.521	2,65
Sify Technologies Ltd., ADR	USD	387.902	457.172	0,97
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	22.680	853.605	1,82
Superloop Ltd.	AUD	2.908.685	1.425.145	3,03
Vantage Towers AG	EUR	47.973	1.643.109	3,50
			<b>21.370.098</b>	<b>45,48</b>
<b>Finanzen</b>				
Digital 9 Infrastructure plc	GBP	1.687.176	1.757.063	3,73
Seraphim Space Investment Trust plc	GBP	203.881	111.078	0,24
			<b>1.868.141</b>	<b>3,97</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>				
Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT	IDR	23.453.600	1.204.977	2,56
			<b>1.204.977</b>	<b>2,56</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Akamai Technologies, Inc.	USD	14.235	1.199.782	2,55
Cyxta Technologies, Inc.	USD	113.320	208.229	0,44
Megaport Ltd.	AUD	155.109	659.704	1,40
NEXTDC Ltd.	AUD	260.673	1.605.062	3,42
SUNeVision Holdings Ltd.	HKD	1.851.000	999.301	2,13
Viasat, Inc.	USD	34.174	1.085.595	2,31
			<b>5.757.673</b>	<b>12,25</b>
<b>Immobilien</b>				
American Tower Corp., REIT	USD	10.858	2.334.506	4,97
Crown Castle, Inc., REIT	USD	17.533	2.421.653	5,15
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	25.885	2.611.229	5,55
DigitalBridge Group, Inc.	USD	94.445	1.044.098	2,22
Equinix, Inc., REIT	USD	3.608	2.385.663	5,08
Keihanshin Building Co. Ltd.	JPY	51.700	498.056	1,06
Keppel DC REIT, REIT	SGD	808.200	1.066.961	2,27
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	4.600	1.306.576	2,78
			<b>13.668.742</b>	<b>29,08</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>43.869.631</b>	<b>93,34</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>43.869.631</b>	<b>93,34</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Cordiant Digital Infrastructure Ltd. Reg. S, 144A	GBP	693.717	705.729	1,50
			<b>705.729</b>	<b>1,50</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>705.729</b>	<b>1,50</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>705.729</b>	<b>1,50</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>44.575.360</b>	<b>94,84</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.436.770</b>	<b>5,18</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(11.470)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>47.000.660</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Digital Infrastructure

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	20.935	USD	22.292	31.01.2023	HSBC	91	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>91</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>91</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	791	EUR	743	31.01.2023	HSBC	(4)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>87</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Asia

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Bilibili, Inc., ADR	USD	583.490	13.924.581	0,26	Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	21.319.200	24.332.027	0,46
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	1.170.140	27.758.111	0,52	Kasikornbank PCL	THB	4.011.000	17.067.109	0,32
Perfect World Co. Ltd. 'A'	CNY	20.430.366	37.285.991	0,70	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	14.448.100	131.133.321	2,46
Sea Ltd., ADR	USD	1.842.901	95.076.770	1,79	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	7.498.248	50.550.634	0,95
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.685.600	327.546.402	6,16				<b>1.059.254.055</b>	<b>19,91</b>
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	4.527.786	37.392.250	0,70					
			<b>538.984.105</b>	<b>10,13</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	26.182.184	287.566.619	5,41	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	5.180.476	28.684.066	0,54
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	1.501.211	46.684.917	0,88	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.301.558	59.115.452	1,11
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.534.136	47.497.566	0,89	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	15.283.500	116.574.591	2,19
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	13.034.000	85.873.363	1,61				<b>204.374.109</b>	<b>3,84</b>
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	6.426.050	58.393.245	1,10	<b>Industriewerte</b>				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	7.290.177	110.125.769	2,07	Ashok Leyland Ltd.	INR	42.869.056	74.329.577	1,40
NIO, Inc. 'A'	HKD	2.273.774	22.691.976	0,43	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.118.220	63.200.194	1,19
PRADA SpA	HKD	17.774.700	100.041.367	1,88	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.168.925	66.361.577	1,25
Sands China Ltd.	HKD	13.230.800	43.721.749	0,82	Delhivery Ltd.	INR	6.501.700	26.050.867	0,49
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	8.422.000	94.271.284	1,77	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNH	250.349	5.168.436	0,10
			<b>896.867.855</b>	<b>16,86</b>	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.465.095	50.664.999	0,95
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	342.163	84.756.317	1,59	John Keells Holdings plc	LKR	38.285.031	14.083.295	0,26
LG H&H Co. Ltd.	KRW	78.577	45.269.770	0,85	Larsen & Toubro Ltd.	INR	1.622.834	40.916.592	0,77
			<b>130.026.087</b>	<b>2,44</b>	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	18.088.370	63.415.818	1,19
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	13.894.800	154.061.130	2,90	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	14.241.231	32.426.205	0,61
Axis Bank Ltd.	INR	7.847.003	88.598.910	1,67	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	16.378.036	37.125.432	0,70
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	197.005.100	125.554.568	2,36	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	6.090.403	18.623.758	0,35
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	6.011.500	33.475.204	0,63	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	15.112.569	46.006.659	0,86
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	21.113.400	46.874.992	0,88				<b>538.373.409</b>	<b>10,12</b>
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.669.400	92.710.341	1,74	<b>Informationstechnologie</b>				
HDFC Bank Ltd.	INR	6.506.353	128.051.288	2,41	ASMPT Ltd.	HKD	3.046.800	21.668.882	0,41
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	5.232.809	166.844.531	3,13	Infosys Ltd.	INR	2.957.176	53.864.556	1,01
					JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	1.103.679	44.770.574	0,84
					Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	14.842.000	31.688.398	0,60
					LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.569.752	33.823.474	0,64

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Asia

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	13.567.415	82.759.595	1,56	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	50.447.100	93.429.867	1,76
MediaTek, Inc.	TWD	1.599.000	32.378.280	0,61	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2.392.650	9.470.183	0,18
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6.765.369	297.307.373	5,59	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	6.567.298	26.109.604	0,49
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	5.124.500	60.633.186	1,14	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	101.584.000	137.164.905	2,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	29.306.066	425.794.705	8,00				<b>512.991.365</b>	<b>9,64</b>
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	230.849	3.330.195	0,06	<b>Immobilien</b>				
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4.690.042	67.960.616	1,28	Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	4.442.012	76.381.766	1,43
			<b>1.155.979.834</b>	<b>21,74</b>	Sobha Ltd.	INR	5.541.913	38.576.861	0,73
<b>Grundstoffe</b>								<b>114.958.627</b>	<b>2,16</b>
LG Chem Ltd.	KRW	176.909	84.358.866	1,59	<b>Versorger</b>				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	8.368.865	117.968.785	2,21	Indraprastha Gas Ltd.	INR	7.495.653	37.507.543	0,71
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	105.389.100	44.489.155	0,84	Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	3.708.655	37.578.090	0,70
								<b>75.085.633</b>	<b>1,41</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>5.226.895.079</b>	<b>98,25</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>5.226.895.079</b>	<b>98,25</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>5.226.895.079</b>	<b>98,25</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>118.644.631</b>	<b>2,23</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(25.351.571)</b>	<b>(0,48)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.320.188.139</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	2.307.770	USD	1.545.314	31.01.2023	HSBC	24.842	-
BRL	41.378.141	USD	7.749.369	31.01.2023	HSBC	42.573	-
GBP	9.640	USD	11.622	31.01.2023	HSBC	6	-
SGD	1.910.488	USD	1.407.908	31.01.2023	HSBC	17.914	-
USD	175.223	BRL	926.570	31.01.2023	HSBC	741	-
USD	35.834	GBP	29.439	31.01.2023	HSBC	321	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>86.397</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>86.397</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	1.252.567	USD	238.357	31.01.2023	HSBC	(2.485)	-
GBP	957.490	USD	1.164.744	31.01.2023	HSBC	(9.702)	-
USD	46.760	AUD	69.938	31.01.2023	HSBC	(824)	-
USD	150.525	BRL	802.096	31.01.2023	HSBC	(518)	-
USD	40.829	SGD	55.294	31.01.2023	HSBC	(437)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(13.966)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(13.966)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>72.431</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Emerging Europe\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Baltic Classifieds Group plc 'ifieds'	GBP	639.349	1.016.926	0,42
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	433.385	6.353.424	2,61
			<b>7.370.350</b>	<b>3,03</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	175.680	4.610.801	1,89
JUMBO SA	EUR	554.304	8.818.977	3,63
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	550.482	4.629.809	1,90
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	899.894	7.534.728	3,09
			<b>25.594.315</b>	<b>10,51</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	361.600	3.661.420	1,50
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	120.438	9.658.678	3,97
			<b>13.320.098</b>	<b>5,47</b>
<b>Energie</b>				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	855.288	5.555.990	2,28
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	185.863	4.025.793	1,65
OMV Petrom SA	RON	57.102.606	4.852.799	1,99
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	849.612	11.689.220	4,81
Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	203.153	5.417.299	2,22
			<b>31.541.101</b>	<b>12,95</b>
<b>Finanzen</b>				
Alpha Services and Holdings SA	EUR	7.588.922	7.582.851	3,11
Bank Millennium SA	PLN	2.414.483	2.381.345	0,98
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	9.007.881	9.485.299	3,90
Georgia Capital plc	GBP	274.240	2.261.530	0,93
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	694.309	7.222.896	2,97
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	62.482	4.186.938	1,72
KRUK SA	PLN	65.768	4.351.513	1,79
mBank SA	PLN	86.010	5.448.341	2,24
National Bank of Greece SA	EUR	2.271.791	8.521.488	3,50
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	634.050	8.020.733	3,29
OTP Bank Nyrt.	HUF	489.237	12.399.243	5,09
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	1.851.267	12.051.143	4,95

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	2.589.699	19.573.752	8,03
Santander Bank Polska SA	PLN	126.443	7.032.018	2,89
TBC Bank Group plc	GBP	187.876	4.817.768	1,98
			<b>115.336.858</b>	<b>47,37</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	648.155	13.399.804	5,50
			<b>13.399.804</b>	<b>5,50</b>
<b>Industriewerte</b>				
DO & CO AG	TRY	36.006	3.197.761	1,31
Grupa Pracuj SA	PLN	381.869	3.335.661	1,37
KOC Holding A/S	TRY	370.538	1.556.807	0,64
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	692.786	3.238.571	1,33
Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	152.863	3.288.759	1,35
			<b>14.617.559</b>	<b>6,00</b>
<b>Grundstoffe</b>				
KGHM Polska Miedz SA	PLN	159.198	4.355.429	1,79
			<b>4.355.429</b>	<b>1,79</b>
<b>Versorger</b>				
CEZ A/S	CZK	283.523	8.981.898	3,69
Terna Energy SA	EUR	58.387	1.189.927	0,49
			<b>10.171.825</b>	<b>4,18</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>235.707.339</b>	<b>96,80</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>235.707.339</b>	<b>96,80</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Yandex NV# **	USD	79.606	-	-
Yandex NV 'A'# **	USD	1.106.368	-	-
			-	-
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Fix Price Group plc, GDR# **	USD	3.007.489	-	-
			-	-
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Magnit PJSC# **	RUB	528.474	-	-
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR 'S'# **	USD	493.497	-	-
			-	-
<b>Energie</b>				
Gazprom PJSC# **	RUB	11.381.100	-	-
LUKOIL PJSC# **	RUB	668.842	-	-
Novatek PJSC, GDR# **	USD	284.304	-	-
Rosneft Oil Co. PJSC# **	USD	4.793.938	-	-
Tatneft PJSC# **	RUB	490.218	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Europe\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Tatneft PJSC# **	USD	106.459	-	-	<b>Informationstechnologie</b>				
			-	-	Softline Holding plc, Reg. S, GDR# **	USD	1.628.023	-	-
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC# **	RUB	2.737.761	-	-	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC# **	USD	12.024.755	-	-
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC# **	USD	4.878.195	-	-	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC# **	RUB	8.030.905	-	-
Sberbank of Russia PJSC# **	RUB	14.484.268	-	-	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR# **	USD	301.237	-	-
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'# **	USD	361.405	-	-	Polyus PJSC, GDR# **	USD	17.506	-	-
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'# **	EUR	40.884	-	-	Polyus PJSC# **	RUB	164.146	-	-
			-	-	United Co. RUSAL International PJSC# **	USD	11.186.058	-	-
			-	-	<b>Summe Aktien</b>				
			-	-	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			-	-	<b>Barmittel</b>				
			-	-	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
			-	-	<b>Summe Nettovermögen</b>				
			-	-				235.707.339	96,80
			-	-				6.493.140	2,67
			-	-				1.287.160	0,53
			-	-				243.487.639	100,00

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1.892.152	26.910.229	0,64	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	10.269.000	22.258.709	0,53
Bharti Airtel Ltd.	INR	4.817.900	46.963.921	1,11	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	15.341.098	54.889.896	1,29
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	6.472.000	23.787.416	0,56				<b>213.736.191</b>	<b>5,05</b>
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	1.017.779	15.920.323	0,38	<b>Energie</b>				
LG Uplus Corp.	KRW	2.107.257	18.511.321	0,44	3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	2.822.191	20.159.447	0,48
MTN Group Ltd.	ZAR	2.744.217	20.611.480	0,49	Petro Rio SA	BRL	2.420.293	17.032.253	0,40
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	491.689	18.505.654	0,44	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	1.129.749	12.002.935	0,28
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.275.600	224.836.551	5,31	Reliance Industries Ltd.	INR	1.458.805	44.925.821	1,06
TIM SA	BRL	5.087.897	11.978.610	0,28	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	155.454	18.871.498	0,45
			<b>408.025.505</b>	<b>9,65</b>				<b>112.991.954</b>	<b>2,67</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	8.111.720	89.093.404	2,11	AIA Group Ltd.	HKD	9.072.000	100.587.454	2,38
Falabella SA	CLP	2.610.900	5.077.345	0,12	Alinma Bank	SAR	2.790.187	24.211.940	0,57
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	843.197	5.024.730	0,12	Alpha Services and Holdings SA	EUR	6.297.552	6.714.112	0,16
H World Group Ltd., ADR	USD	972.631	41.029.969	0,97	Axis Bank Ltd.	INR	2.181.072	24.626.039	0,58
JD.com, Inc. 'A'	HKD	3.776.681	105.846.058	2,50	Banco Bradesco SA Preference	BRL	9.115.056	26.193.594	0,62
Kia Corp.	KRW	301.312	14.167.756	0,33	Banco de Chile	CLP	117.823.549	12.084.821	0,29
Lojas Renner SA	BRL	3.807.721	14.740.002	0,35	Banco Santander Chile, ADR	USD	1.176.300	18.568.701	0,44
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	995.553	15.038.872	0,36	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	39.455.800	25.145.826	0,59
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2.153.600	47.907.069	1,13	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	610.797	12.067.704	0,29
MercadoLibre, Inc.	USD	14.973	12.685.610	0,30	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	78.212.216	24.807.719	0,59
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	374.966	2.806.529	0,07	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	182.211	19.980.937	0,47
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.553.718	18.991.689	0,45	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	17.840.219	23.151.722	0,55
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	221.716	36.946.758	0,87	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	14.810.600	32.881.808	0,78
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	2.831.200	31.690.912	0,75	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	17.994.890	23.689.772	0,56
YDUQS Participacoes SA	BRL	2.714.600	5.202.270	0,12	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	8.217.398	9.811.573	0,23
Yum China Holdings, Inc.	HKD	67.200	3.765.692	0,09	Credicorp Ltd.	USD	209.737	28.176.117	0,67
Yum China Holdings, Inc.	USD	861.986	47.450.307	1,12	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	40.903.000	29.293.355	0,69
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	1.772.646	12.650.632	0,30	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	12.185.976	13.691.566	0,32
			<b>510.115.604</b>	<b>12,06</b>	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	3.497.649	16.268.045	0,38
<b>Basiskonsumgüter</b>									
AVI Ltd.	ZAR	2.337.420	10.372.290	0,25	FirstRand Ltd.	ZAR	10.493.585	38.460.742	0,91
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	11.794.000	53.351.714	1,26	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	6.922.707	50.814.138	1,20
LG H&H Co. Ltd.	KRW	26.403	15.211.293	0,36	HDFC Bank Ltd.	INR	5.307.075	104.448.342	2,47
Raia Drogasil SA	BRL	7.368.785	33.089.038	0,78					
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1.842.108	24.563.251	0,58					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ICICI Bank Ltd.	INR	10.012.057	107.844.123	2,55	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	18.881.000	61.262.466	1,45
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	11.728.864	55.025.003	1,30	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7.608.407	46.203.629	1,09
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	12.558.100	53.440.369	1,26	MediaTek, Inc.	TWD	1.015.000	20.552.817	0,49
National Bank of Greece SA	EUR	3.217.591	12.877.819	0,30	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	81.354	8.465.338	0,20
OTP Bank Nyrt.	HUF	415.035	11.223.415	0,27	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5.888.188	258.759.235	6,12
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	33.840.000	32.092.338	0,76	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	128.965	60.212.951	1,42
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	2.293.229	18.494.246	0,44	SK Hynix, Inc.	KRW	920.795	55.002.100	1,30
Prudential plc	GBP	3.118.594	42.382.695	1,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	24.442.432	355.129.826	8,39
Qatar National Bank QPSC	QAR	5.363.229	26.598.593	0,63	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1.580.382	62.179.269	1,47
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	149.345	23.623.280	0,56				<b>986.280.774</b>	<b>23,31</b>
Saudi National Bank (The)	SAR	2.903.074	39.058.932	0,92	<b>Grundstoffe</b>				
XP, Inc. 'A'	USD	586.857	8.858.461	0,21	Dexco SA	BRL	4.328.379	5.540.833	0,13
			<b>1.097.195.301</b>	<b>25,94</b>	Gerdau SA Preference	BRL	4.212.880	23.472.817	0,55
<b>Gesundheitswesen</b>					Gold Fields Ltd.	ZAR	3.356.457	34.883.983	0,82
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1.915.630	15.408.678	0,36	KGHM Polska Miedz SA	PLN	437.125	12.760.374	0,30
Cipla Ltd.	INR	2.441.612	31.747.083	0,74	Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	50.389	22.464.909	0,53
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	5.129.500	21.916.667	0,52	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	359.776	10.450.194	0,25
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	2.024.254	11.278.171	0,27	LG Chem Ltd.	KRW	120.930	57.665.339	1,37
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	913.773	20.156.833	0,48	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	12.505.745	27.835.794	0,66
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3.044.000	23.218.049	0,55				<b>195.074.243</b>	<b>4,61</b>
			<b>123.725.481</b>	<b>2,92</b>	<b>Immobilien</b>				
<b>Industriewerte</b>					China Resources Land Ltd.	HKD	3.936.000	17.977.982	0,42
CCR SA	BRL	4.936.032	10.078.176	0,24	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	11.594.000	22.636.970	0,54
Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7.603.745	24.468.700	0,58				<b>40.614.952</b>	<b>0,96</b>
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	508.628	28.746.927	0,68	<b>Versorger</b>				
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	5.258.756	43.620.318	1,03	Energisa SA	BRL	1.516.469	12.689.761	0,30
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.151.666	51.427.917	1,22	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	2.687.900	37.621.801	0,89
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	2.622.372	14.398.952	0,34				<b>50.311.562</b>	<b>1,19</b>
WEG SA	BRL	2.737.703	19.928.997	0,47	<b>Summe Aktien</b>			<b>3.940.183.920</b>	<b>93,14</b>
ZTO Express Cayman, Inc., ADR 'A'	USD	355.056	9.442.366	0,22	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>3.940.183.920</b>	<b>93,14</b>
			<b>202.112.353</b>	<b>4,78</b>	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Aktien</b>				
Accton Technology Corp.	TWD	1.895.000	14.355.697	0,34	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	10.308.623	31.384.834	0,74	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6.869.465	51.315.960	1,21
Globant SA	USD	76.852	12.772.612	0,30				<b>51.315.960</b>	<b>1,21</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>51.315.960</b>	<b>1,21</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>51.315.960</b>	<b>1,21</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Yandex NV 'A'*	USD	658.927	-	-
			-	-
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Magnit PJSC*	RUB	275.684	-	-
			-	-
<b>Energie</b>				
LUKOIL PJSC*	RUB	346.704	-	-
Novatek PJSC, GDR*	USD	284.501	-	-
Rosneft Oil Co. PJSC*	USD	4.292.339	-	-
			-	-
<b>Grundstoffe</b>				
Polyus PJSC, GDR*	EUR	28.807	-	-
Polyus PJSC*	USD	39.537	-	-
			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>				
Emaar Properties PJSC	AED	21.698.012	34.916.273	0,83
			<b>34.916.273</b>	<b>0,83</b>
<b>Summe Aktien</b>				
			<b>34.916.273</b>	<b>0,83</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>34.916.273</b>	<b>0,83</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc				
	USD	301.607	53.851.798	1,27
			<b>53.851.798</b>	<b>1,27</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
			<b>53.851.798</b>	<b>1,27</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>53.851.798</b>	<b>1,27</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>4.080.267.951</b>	<b>96,45</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>134.083.288</b>	<b>3,17</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>16.047.925</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>4.230.399.164</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.169.524	USD	783.130	31.01.2023	HSBC	12.588	-
EUR	15.637.864	USD	16.651.829	31.01.2023	HSBC	67.761	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>80.349</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>80.349</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	8.999	AUD	13.435	31.01.2023	HSBC	(141)	-
USD	758.654	EUR	711.314	31.01.2023	HSBC	(1.864)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.005)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.005)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>78.344</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kommunikationsdienste</b>										
Tencent Holdings Ltd.	HKD	263.600	11.234.156	5,98	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	691.400	2.942.218	1,57	
				<b>11.234.156</b>	<b>5,98</b>	National Bank of Greece SA	EUR	937.067	3.750.439	2,00
<b>Zyklische Konsumgüter</b>										
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	631.480	6.935.730	3,70	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	311.642	4.206.403	2,24	
JD.com, Inc. 'A'	HKD	230.920	6.471.813	3,46	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	22.354	3.535.939	1,88	
Lojas Renner SA	BRL	399.288	1.545.677	0,82					<b>49.039.790</b>	<b>26,12</b>
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	24.647	2.502.860	1,33	<b>Gesundheitswesen</b>					
MercadoLibre, Inc.	USD	1.110	940.428	0,50	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	51.741	2.799.043	1,49	
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	43.700	327.084	0,17	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	135.600	2.991.187	1,59	
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	326.100	2.425.166	1,29					<b>5.790.230</b>	<b>3,08</b>
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	282.844	2.538.232	1,35	<b>Industriewerte</b>					
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	273.700	3.063.649	1,63	BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	277.500	2.312.183	1,23	
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.378.800	3.303.120	1,76	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	339.300	3.387.155	1,80	
				<b>30.053.759</b>	<b>16,01</b>	United International Transportation Co.	SAR	189.325	2.306.812	1,23
<b>Basiskonsumgüter</b>										
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	995.000	4.501.013	2,40					<b>8.006.150</b>	<b>4,26</b>
Raia Drogasil SA	BRL	876.881	3.937.576	2,10	<b>Informationstechnologie</b>					
Vietnam Dairy Products JSC	VND	838.100	2.705.372	1,44	Globant SA	USD	10.291	1.710.339	0,91	
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	74.700	1.937.018	1,03	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	940.000	3.049.982	1,62	
				<b>13.080.979</b>	<b>6,97</b>	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	504.140	3.061.495	1,63
<b>Energie</b>										
Empresas Copec SA	CLP	231.430	1.709.072	0,91	MediaTek, Inc.	TWD	158.000	3.199.355	1,70	
Petro Rio SA	BRL	280.258	1.972.251	1,05	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	135.420	5.951.097	3,17	
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	3.088.561	3.112.263	1,66	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	186.169	7.465.537	3,98	
				<b>6.793.586</b>	<b>3,62</b>	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.058.000	15.371.930	8,19
<b>Finanzen</b>										
AIA Group Ltd.	HKD	481.600	5.339.828	2,84					<b>39.809.735</b>	<b>21,20</b>
Alinma Bank	SAR	227.954	1.978.078	1,05	<b>Grundstoffe</b>					
Axis Bank Ltd.	INR	325.527	3.675.459	1,96	Cia Brasileira de Alumínio	BRL	1.555.412	3.376.153	1,80	
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	4.629.000	2.950.137	1,57	Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	11.270	5.024.500	2,67	
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	33.814	3.707.984	1,97	LG Chem Ltd.	KRW	9.826	4.685.517	2,50	
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.461.600	3.244.977	1,73					<b>13.086.170</b>	<b>6,97</b>
Emirates NBD Bank PJSC	AED	569.130	2.012.014	1,07	<b>Immobilien</b>					
HDFC Bank Ltd.	INR	368.590	7.254.206	3,87	Emaar Development PJSC	AED	1.358.774	1.628.684	0,87	
Itausa SA Preference	BRL	2.758.800	4.442.108	2,37					<b>1.628.684</b>	<b>0,87</b>
							<b>Summe Aktien</b>	<b>178.523.239</b>	<b>95,08</b>	
							<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>	<b>178.523.239</b>	<b>95,08</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	330.600	2.469.633	1,32
			<b>2.469.633</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>2.469.633</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>2.469.633</b>	<b>1,32</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Yandex NV 'A'*	USD	43.497	-	-
			-	-
<b>Energie</b>				
Novatek PJSC, GDR*	USD	21.792	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>180.992.872</b>	<b>96,40</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.705.205</b>	<b>3,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.063.127</b>	<b>0,56</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>187.761.204</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Safaricom plc	KES	6.941.857	1.359.383	2,94	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	195.829	1.091.065	2,36
			<b>1.359.383</b>	<b>2,94</b>	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	882.000	1.446.286	3,13
					<b>7.658.955 16,58</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industriewerte</b>				
ATRenew, Inc., ADR	USD	539.532	1.580.829	3,42	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20.400	1.152.979	2,50
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	75.250	683.794	1,48	WEG SA	BRL	192.861	1.403.923	3,04
MercadoLibre, Inc.	USD	2.127	1.802.063	3,90	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	53.500	163.597	0,35
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	165.000	894.830	1,94	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	392.500	1.194.874	2,59
			<b>4.961.516</b>	<b>10,74</b>	<b>3.915.373 8,48</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Clicks Group Ltd.	ZAR	81.169	1.293.436	2,80	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	217.747	1.322.314	2,86
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	19.251.900	933.688	2,02	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	4.516	2.108.493	4,56
Raia Drogasil SA	BRL	363.321	1.631.468	3,53	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	226.000	2.018.120	4,37
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	96.369	1.285.015	2,78	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	125.000	1.816.154	3,93
			<b>5.143.607</b>	<b>11,13</b>	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	8.100	187.123	0,41
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	5.443.900	975.035	2,11	Klabın SA	BRL	456.298	1.722.556	3,73
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.343.338	743.271	1,61	<b>1.722.556 3,73</b>				
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	11.024	1.208.872	2,62	<b>Versorger</b>				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	33.662	2.279.331	4,93	Terna Energy SA	EUR	95.277	2.071.842	4,49
Prudential plc	GBP	172.260	2.341.069	5,07	<b>2.071.842 4,49</b>				
			<b>7.547.578</b>	<b>16,34</b>	<b>Summe Aktien 43.601.613 94,39</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 43.601.613 94,39</b>				
Cipla Ltd., Reg. S, GDR	USD	158.794	2.066.566	4,47	<b>Summe Kapitalanlagen 43.601.613 94,39</b>				
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	205.000	875.898	1,90	<b>Barmittel 2.593.829 5,62</b>				
Krka dd Novo mesto	PLN	11.439	1.126.109	2,44	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) (1.979) (0,01)</b>				
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	5.136.600	1.053.031	2,28	<b>Summe Nettovermögen 46.193.463 100,00</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	497.832	1.323.572	2,36
MTN Group Ltd.	ZAR	99.775	749.398	1,34
Telefonica Brasil SA	BRL	193.744	1.407.334	2,52
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	623.936	1.105.129	1,97
			<b>4.585.433</b>	<b>8,19</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	215.800	2.370.195	4,24
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	229.100	1.063.871	1,90
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	49.140	1.213.744	2,17
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	1.035.000	1.300.760	2,32
Luk Fook Holdings International Ltd.	HKD	554.000	1.644.885	2,94
SJM Holdings Ltd.	HKD	2.407.337	1.389.142	2,48
Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H'	HKD	1.654.000	1.116.518	1,99
			<b>10.099.115</b>	<b>18,04</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
BRF SA	BRL	533.630	838.863	1,50
Cia Cervecerias Unidas SA	CLP	328.150	2.256.219	4,03
Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	2.732.000	1.245.029	2,22
Tiger Brands Ltd.	ZAR	174.715	2.164.976	3,87
			<b>6.505.087</b>	<b>11,62</b>
<b>Energie</b>				
Bukit Asam Tbk. PT	IDR	5.050.600	1.197.156	2,14
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	42.562	655.788	1,17
			<b>1.852.944</b>	<b>3,31</b>
<b>Finanzen</b>				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	351.921	1.011.302	1,81
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	1.694.000	973.130	1,74
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	52.680	1.040.815	1,86
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.545.000	1.592.697	2,84
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	106.183	1.178.631	2,10
KB Financial Group, Inc.	KRW	36.182	1.401.908	2,50
Komerčni Banka A/S	CZK	29.707	862.397	1,54

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	69.387	936.555	1,67
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	64.276	1.800.973	3,22
Zenith Bank plc	NGN	7.756.023	404.003	0,72
			<b>11.202.411</b>	<b>20,00</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	128.019	1.029.741	1,84
			<b>1.029.741</b>	<b>1,84</b>
<b>Industriewerte</b>				
Cia Sud Americana de Vapores SA	CLP	12.727.947	999.616	1,79
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1.374.800	1.394.738	2,49
			<b>2.394.354</b>	<b>4,28</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Asustek Computer, Inc.	TWD	164.000	1.427.460	2,55
Coretronic Corp.	TWD	581.000	1.071.940	1,91
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	205.259	1.308.947	2,34
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	46.710	2.052.693	3,66
VTech Holdings Ltd.	HKD	198.200	1.274.918	2,28
			<b>7.135.958</b>	<b>12,74</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	299.500	1.044.837	1,87
Asia Cement China Holdings Corp.	HKD	1.822.000	857.712	1,53
Ferrexpo plc	GBP	478.308	906.303	1,62
Ternium SA, ADR	USD	24.391	746.839	1,33
			<b>3.555.691</b>	<b>6,35</b>
<b>Versorger</b>				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	7.134.664	1.622.464	2,90
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	1.488.000	1.059.729	1,89
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	9.812.600	1.109.374	1,98
			<b>3.791.567</b>	<b>6,77</b>
			<b>52.152.301</b>	<b>93,14</b>
<b>Summe Aktien</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>52.152.301</b>	<b>93,14</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Energie</b>				
LUKOIL PJSC#	RUB	8.349	-	-
			-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>								-	-
Alrosa PJSC#	USD	931.599	-	-				-	-
					<b>Summe Aktien</b>			-	-
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			52.152.301	93,14
					<b>Barmittel</b>			3.626.384	6,48
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			216.612	0,38
					<b>Summe Nettovermögen</b>			55.995.297	100,00

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	4.281	USD	5.152	31.01.2023	HSBC	13	-
USD	2.539	GBP	2.083	31.01.2023	HSBC	27	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>40</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>40</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	358.235	USD	435.772	31.01.2023	HSBC	(3.624)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.624)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.624)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.584)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Informa plc	GBP	775.135	5.425.472	2,30
Koninklijke KPN NV	EUR	1.699.874	4.958.532	2,10
Viaplay Group AB 'B'	SEK	113.742	2.042.575	0,87
Vodafone Group plc	GBP	321.092	305.560	0,13
			<b>12.732.139</b>	<b>5,40</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
About You Holding SE	EUR	21.065	123.862	0,05
Moncler SpA	EUR	96.000	4.768.320	2,02
Stellantis NV	EUR	380.819	5.086.980	2,16
			<b>9.979.162</b>	<b>4,23</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Beiersdorf AG	EUR	64.007	6.861.550	2,91
Carrefour SA	EUR	373.745	5.864.059	2,49
Mowi ASA	NOK	218.329	3.483.212	1,48
Nestle SA	CHF	75.574	8.267.989	3,50
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	119.334	7.756.804	3,29
			<b>32.233.614</b>	<b>13,67</b>
<b>Energie</b>				
Neste OYJ	EUR	162.046	7.002.008	2,97
			<b>7.002.008</b>	<b>2,97</b>
<b>Finanzen</b>				
Bank of Ireland Group plc	EUR	861.168	7.664.395	3,26
Hiscox Ltd.	GBP	536.287	6.600.446	2,80
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.709.212	5.663.608	2,40
Julius Baer Group Ltd.	CHF	72.309	3.963.465	1,68
Petershill Partners plc, Reg. S	GBP	1.248.677	2.383.886	1,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	446.276	4.847.433	2,06
Standard Chartered plc	GBP	655.954	4.612.026	1,96
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	533.081	5.050.047	2,14
Swiss Re AG	CHF	21.337	1.893.092	0,80
			<b>42.678.398</b>	<b>18,11</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Alcon, Inc.	CHF	23.755	1.534.440	0,65
AstraZeneca plc	GBP	28.293	3.585.446	1,52
Bayer AG	EUR	112.307	5.427.236	2,30
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	1.737.126	4.564.464	1,94
Novartis AG	CHF	80.827	6.929.309	2,94
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	73.943	9.378.530	3,98
Sanofi	EUR	93.343	8.444.741	3,58
			<b>39.864.166</b>	<b>16,91</b>
<b>Industriewerte</b>				
Azelis Group NV	EUR	192.717	5.072.311	2,15

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Prysmian SpA	EUR	56.558	1.977.833	0,84
RELX plc	GBP	180.673	4.669.797	1,98
Ryanair Holdings plc	GBP	145.025	1.834.479	0,78
Siemens AG	EUR	69.861	9.056.781	3,84
SKF AB 'B'	SEK	301.819	4.364.799	1,85
			<b>26.976.000</b>	<b>11,44</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
ASM International NV	EUR	18.778	4.440.058	1,88
Capgemini SE	EUR	24.795	3.879.178	1,65
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	1.357.432	4.569.651	1,94
SAP SE	EUR	70.086	6.755.589	2,87
Software AG	EUR	137.580	3.332.188	1,41
SUSE SA	EUR	144.121	2.426.998	1,03
			<b>25.403.662</b>	<b>10,78</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Air Liquide SA	EUR	34.054	4.558.469	1,93
Anglo American plc	GBP	107.499	3.930.328	1,67
Covestro AG, Reg. S	EUR	108.600	3.969.330	1,68
Holmen AB 'B'	SEK	102.251	3.839.703	1,63
Johnson Matthey plc	GBP	113.563	2.728.683	1,16
Norsk Hydro ASA	NOK	523.936	3.666.531	1,56
			<b>22.693.044</b>	<b>9,63</b>
<b>Immobilien</b>				
Aroundtown SA	EUR	746.392	1.629.374	0,69
			<b>1.629.374</b>	<b>0,69</b>
<b>Versorger</b>				
Fortum OYJ	EUR	305.205	4.768.828	2,02
SSE plc	GBP	308.877	5.973.627	2,54
			<b>10.742.455</b>	<b>4,56</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>231.934.022</b>	<b>98,39</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>231.934.022</b>	<b>98,39</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>231.934.022</b>	<b>98,39</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>5.069.273</b>	<b>2,15</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>(1.275.137)</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>235.728.158</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	305.624	USD	325.300	31.01.2023	HSBC	1.371	-
SGD	711.653	EUR	492.348	31.01.2023	HSBC	4.405	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>5.776</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>5.776</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9.210	SGD	13.306	31.01.2023	HSBC	(78)	-
USD	16.808.841	EUR	15.786.648	31.01.2023	HSBC	(65.305)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(65.383)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(65.383)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(59.607)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(21.065)	About You Holding SE, Call, 10.058, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	-	-
(5.280)	Air Liquide SA, Call, 131.167, 06/01/2023	EUR	Societe Generale	(16.882)	(0,01)
(4.427)	Air Liquide SA, Call, 139.915, 16/01/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(968)	-
(5.055)	Air Liquide SA, Call, 141.609, 27/01/2023	EUR	RBC	(2.151)	-
(5.842)	Air Liquide SA, Call, 146.930, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(1.603)	-
(5.179)	Air Liquide SA, Call, 148.668, 24/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(1.981)	-
(596)	Air Liquide SA, Call, 148.703, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(365)	-
(1.806)	Alcon, Inc., Call, 65.571, 06/01/2023	CHF	Societe Generale	(193)	-
(2.864)	Alcon, Inc., Call, 66.810, 16/01/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(380)	-
(1.555)	Alcon, Inc., Call, 67.377, 27/01/2023	CHF	UBS	(534)	-
(2.842)	Alcon, Inc., Call, 67.773, 10/02/2023	CHF	UBS	(1.784)	-
(2.799)	Alcon, Inc., Call, 70.422, 24/02/2023	CHF	RBC	(1.106)	-
(3.054)	Alcon, Inc., Call, 73.152, 10/03/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(751)	-
(20.531)	Anglo American plc, Call, 33.464, 27/01/2023	GBP	RBC	(17.508)	(0,01)
(23.058)	Anglo American plc, Call, 33.958, 06/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1.995)	-
(10.002)	Anglo American plc, Call, 34.427, 16/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(2.113)	-
(10.003)	Anglo American plc, Call, 39.461, 24/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(1.655)	-
(21.163)	Anglo American plc, Call, 40.823, 10/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(689)	-
(71.462)	Aroundtown SA, Call, 2.875, 27/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(50)	-
(58.369)	Aroundtown SA, Call, 2.936, 06/01/2023	EUR	Morgan Stanley	-	-
(53.740)	Aroundtown SA, Call, 2.984, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	-	-
(52.772)	Aroundtown SA, Call, 3.206, 24/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(60)	-
(73.661)	Aroundtown SA, Call, 3.548, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(1)	-
(57.570)	Aroundtown SA, Call, 3.627, 10/03/2023	EUR	RBC	(18)	-
(1.690)	ASM International NV, Call, 286.903, 16/01/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(130)	-
(2.152)	ASM International NV, Call, 303.550, 27/01/2023	EUR	RBC	(268)	-
(1.631)	ASM International NV, Call, 330.568, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(550)	-
(1.655)	ASM International NV, Call, 334.418, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(125)	-
(1.779)	ASM International NV, Call, 358.754, 10/03/2023	EUR	RBC	(434)	-
(5.204)	AstraZeneca plc, Call, 109.452, 06/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(17.852)	(0,01)
(5.131)	AstraZeneca plc, Call, 112.927, 27/01/2023	GBP	UBS	(12.921)	(0,01)
(5.289)	AstraZeneca plc, Call, 118.024, 10/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(6.693)	-
(5.210)	AstraZeneca plc, Call, 119.238, 24/02/2023	GBP	BNP Paribas	(5.443)	-
(13.053)	Azelis Group NV, Call, 25.879, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(9.386)	(0,01)
(6.588)	Azelis Group NV, Call, 26.735, 27/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(4.540)	-
(8.575)	Azelis Group NV, Call, 28.359, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(3.450)	-
(9.015)	Azelis Group NV, Call, 28.550, 16/01/2023	EUR	Merrill Lynch	(903)	-
(11.459)	Azelis Group NV, Call, 29.528, 24/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(3.882)	-
(10.596)	Azelis Group NV, Call, 30.358, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(3.618)	-
(12.813)	Bayer AG, Call, 53.686, 16/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(325)	-
(16.290)	Bayer AG, Call, 56.999, 06/01/2023	EUR	BBVA	-	-
(12.134)	Bayer AG, Call, 60.538, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(1.636)	-
(14.951)	Bayer AG, Call, 61.305, 10/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(217)	-
(14.505)	Bayer AG, Call, 62.946, 27/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(9)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(13.620)	Bayer AG, Call, 63.814, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(299)	-
(8.290)	Beiersdorf AG, Call, 104.015, 27/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(35.552)	(0,02)
(8.545)	Beiersdorf AG, Call, 106.402, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(27.483)	(0,01)
(8.426)	Beiersdorf AG, Call, 109.274, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(2.089)	-
(8.417)	Beiersdorf AG, Call, 109.976, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(16.934)	(0,01)
(7.617)	Beiersdorf AG, Call, 110.144, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(2.908)	-
(9.182)	Beiersdorf AG, Call, 113.308, 10/03/2023	EUR	BNP Paribas	(12.852)	(0,01)
(3.030)	Capgemini SE, Call, 174.069, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(282)	-
(3.407)	Capgemini SE, Call, 193.237, 27/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(49)	-
(2.692)	Capgemini SE, Call, 193.791, 06/01/2023	EUR	RBC	-	-
(3.460)	Capgemini SE, Call, 196.814, 24/02/2023	EUR	RBC	(469)	-
(2.743)	Capgemini SE, Call, 201.534, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(482)	-
(3.512)	Capgemini SE, Call, 205.793, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(45)	-
(61.275)	Carrefour SA, Call, 16.724, 06/01/2023	EUR	UBS	(72)	-
(37.574)	Carrefour SA, Call, 16.963, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(200)	-
(56.407)	Carrefour SA, Call, 18.066, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(4.188)	-
(55.399)	Carrefour SA, Call, 18.298, 24/02/2023	EUR	J.P. Morgan	(1.317)	-
(54.560)	Carrefour SA, Call, 18.431, 27/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(19)	-
(56.239)	Carrefour SA, Call, 18.506, 10/02/2023	EUR	UBS	(218)	-
(243.533)	ConvaTec Group plc, Call, 2.304, 06/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(12.582)	(0,01)
(216.845)	ConvaTec Group plc, Call, 2.448, 27/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(6.313)	-
(234.512)	ConvaTec Group plc, Call, 2.472, 16/01/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(2.789)	-
(240.197)	ConvaTec Group plc, Call, 2.665, 10/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(6.407)	-
(9.774)	Covestro AG, Call, 42.610, 16/01/2023	EUR	UBS	(126)	-
(7.062)	Covestro AG, Call, 43.296, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(1.319)	-
(8.743)	Covestro AG, Call, 44.653, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(3.297)	-
(7.473)	Covestro AG, Call, 44.932, 24/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(1.623)	-
(27.468)	Fortum OYJ, Call, 16.784, 16/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(1.003)	-
(26.110)	Fortum OYJ, Call, 17.375, 27/01/2023	EUR	UBS	(1.296)	-
(26.512)	Fortum OYJ, Call, 17.536, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(4.939)	-
(26.914)	Fortum OYJ, Call, 18.063, 10/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(1.484)	-
(28.922)	Fortum OYJ, Call, 18.165, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(4.831)	-
(67.163)	Hiscox Ltd., Call, 9.826, 06/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(81.774)	(0,04)
(59.803)	Hiscox Ltd., Call, 9.837, 27/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(73.767)	(0,03)
(61.643)	Hiscox Ltd., Call, 10.694, 10/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(28.531)	(0,01)
(60.723)	Hiscox Ltd., Call, 10.959, 24/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(21.184)	(0,01)
(64.676)	Hiscox Ltd., Call, 11.144, 16/01/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(6.172)	-
(12.331)	Holmen AB, Call, 447.840, 16/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(834)	-
(11.402)	Holmen AB, Call, 462.417, 27/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(1.128)	-
(11.752)	Holmen AB, Call, 463.916, 10/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(2.733)	-
(12.630)	Holmen AB, Call, 479.009, 10/03/2023	SEK	Morgan Stanley	(3.872)	-
(11.577)	Holmen AB, Call, 489.036, 24/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(1.595)	-
(98.915)	Informa plc, Call, 6.264, 06/01/2023	GBP	UBS	(5.989)	-
(77.913)	Informa plc, Call, 6.466, 16/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(3.486)	-
(101.411)	Informa plc, Call, 6.513, 27/01/2023	GBP	UBS	(6.804)	(0,01)
(104.532)	Informa plc, Call, 6.513, 10/02/2023	GBP	UBS	(10.895)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(112.332)	Informa plc, Call, 6.792, 10/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(11.230)	(0,01)
(102.971)	Informa plc, Call, 6.932, 24/02/2023	GBP	BNP Paribas	(5.527)	-
(251.211)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.963, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(32.823)	(0,02)
(231.778)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.124, 27/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(9.716)	(0,01)
(243.829)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.230, 16/01/2023	EUR	Merrill Lynch	(610)	-
(256.739)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.336, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(4.085)	-
(238.910)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.367, 10/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(749)	-
(235.344)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.396, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1.169)	-
(10.613)	Johnson Matthey plc, Call, 22.062, 06/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1.364)	-
(10.220)	Johnson Matthey plc, Call, 22.874, 16/01/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(1.467)	-
(9.450)	Johnson Matthey plc, Call, 22.991, 27/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(2.438)	-
(10.468)	Johnson Matthey plc, Call, 23.566, 10/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(5.958)	-
(9.595)	Johnson Matthey plc, Call, 24.020, 24/02/2023	GBP	UBS	(3.454)	-
(9.741)	Johnson Matthey plc, Call, 24.421, 10/02/2023	GBP	RBC	(1.862)	-
(10.163)	Julius Baer Group Ltd., Call, 49.968, 06/01/2023	CHF	Goldman Sachs	(42.206)	(0,02)
(8.391)	Julius Baer Group Ltd., Call, 54.669, 27/01/2023	CHF	Societe Generale	(9.499)	(0,01)
(8.720)	Julius Baer Group Ltd., Call, 56.615, 16/01/2023	CHF	Morgan Stanley	(1.328)	-
(8.520)	Julius Baer Group Ltd., Call, 58.967, 24/02/2023	CHF	BNP Paribas	(4.739)	-
(8.649)	Julius Baer Group Ltd., Call, 59.237, 10/02/2023	CHF	Societe Generale	(2.779)	-
(9.295)	Julius Baer Group Ltd., Call, 60.220, 10/03/2023	CHF	Goldman Sachs	(4.918)	-
(125.652)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.046, 16/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(328)	-
(283.181)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.049, 06/01/2023	EUR	Societe Generale	(64)	-
(284.852)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.067, 27/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(2.743)	-
(206.355)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.071, 10/02/2023	EUR	RBC	(4.691)	-
(236.646)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.136, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(7.096)	(0,01)
(216.925)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.158, 24/02/2023	EUR	RBC	(3.785)	-
(11.577)	Moncler SpA, Call, 52.927, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.787)	-
(10.705)	Moncler SpA, Call, 52.928, 27/01/2023	EUR	UBS	(4.647)	-
(12.022)	Moncler SpA, Call, 53.236, 06/01/2023	EUR	Societe Generale	(204)	-
(10.869)	Moncler SpA, Call, 55.867, 24/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(4.799)	-
(11.858)	Moncler SpA, Call, 59.094, 10/03/2023	EUR	RBC	(3.091)	-
(11.034)	Moncler SpA, Call, 60.096, 10/02/2023	EUR	UBS	(296)	-
(25.144)	Mowi ASA, Call, 167.125, 06/01/2023	NOK	Morgan Stanley	(5.726)	-
(14.675)	Mowi ASA, Call, 183.327, 24/02/2023	NOK	BNP Paribas	(1.851)	-
(14.897)	Mowi ASA, Call, 183.772, 10/02/2023	NOK	Morgan Stanley	(1.430)	-
(16.009)	Mowi ASA, Call, 190.986, 10/03/2023	NOK	BNP Paribas	(1.543)	-
(11.940)	Mowi ASA, Call, 191.672, 27/01/2023	NOK	Morgan Stanley	(158)	-
(21.876)	Neste OYJ, Call, 50.837, 16/01/2023	EUR	UBS	(79)	-
(21.103)	Neste OYJ, Call, 55.068, 27/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(101)	-
(23.376)	Neste OYJ, Call, 55.181, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(4.308)	-
(21.428)	Neste OYJ, Call, 56.000, 24/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(1.741)	-
(21.752)	Neste OYJ, Call, 57.256, 10/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(362)	-
(6.922)	Nestle SA, Call, 110.996, 16/01/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(1.348)	-
(11.442)	Nestle SA, Call, 112.135, 10/02/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(7.788)	(0,01)
(9.875)	Nestle SA, Call, 112.890, 06/01/2023	CHF	Goldman Sachs	(14)	-
(10.676)	Nestle SA, Call, 113.623, 27/01/2023	CHF	Societe Generale	(1.760)	-
(8.202)	Nestle SA, Call, 114.863, 10/03/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(5.144)	-
(10.976)	Nestle SA, Call, 116.095, 24/02/2023	CHF	BNP Paribas	(3.458)	-
(163.706)	Network International Holdings plc, Call, 3.261, 16/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(2.185)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(119.089)	Network International Holdings plc, Call, 3.869, 10/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(2.421)	-
(99.827)	Network International Holdings plc, Call, 4.049, 27/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(54)	-
(89.159)	Network International Holdings plc, Call, 4.078, 10/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(241)	-
(103.610)	Network International Holdings plc, Call, 4.532, 24/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(288)	-
(68.470)	Norsk Hydro ASA, Call, 75.453, 06/01/2023	NOK	Morgan Stanley	(3.047)	-
(60.966)	Norsk Hydro ASA, Call, 81.095, 27/01/2023	NOK	Morgan Stanley	(2.504)	-
(67.532)	Norsk Hydro ASA, Call, 86.768, 10/03/2023	NOK	Merrill Lynch	(4.870)	-
(61.904)	Norsk Hydro ASA, Call, 87.175, 24/02/2023	NOK	BNP Paribas	(2.917)	-
(62.842)	Norsk Hydro ASA, Call, 87.179, 10/02/2023	NOK	Merrill Lynch	(1.573)	-
(10.189)	Novartis AG, Call, 80.603, 06/01/2023	CHF	Goldman Sachs	(40.380)	(0,02)
(9.551)	Novartis AG, Call, 83.587, 10/02/2023	CHF	Goldman Sachs	(23.040)	(0,01)
(9.266)	Novartis AG, Call, 85.262, 27/01/2023	CHF	Morgan Stanley	(9.732)	(0,01)
(10.263)	Novartis AG, Call, 85.733, 10/03/2023	CHF	Goldman Sachs	(10.001)	(0,01)
(9.747)	Novartis AG, Call, 86.664, 16/01/2023	CHF	Morgan Stanley	(2.182)	-
(9.408)	Novartis AG, Call, 87.215, 24/02/2023	CHF	J.P. Morgan	(10.014)	(0,01)
(6.332)	Novo Nordisk A/S, Call, 974.624, 16/01/2023	DKK	Merrill Lynch	(5.183)	-
(3.035)	Novo Nordisk A/S, Call, 1.038.398, 10/03/2023	DKK	Merrill Lynch	(4.896)	-
(45.491)	Petershill Partners plc, Call, 1.914, 16/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(331)	-
(180.498)	Petershill Partners plc, Call, 2.315, 06/01/2023	GBP	Goldman Sachs	-	-
(4.719)	Prysmian SpA, Call, 35.167, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.879)	-
(6.820)	Prysmian SpA, Call, 37.376, 16/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(499)	-
(6.499)	Prysmian SpA, Call, 37.517, 10/02/2023	EUR	Societe Generale	(2.471)	-
(7.379)	Prysmian SpA, Call, 38.086, 27/01/2023	EUR	Societe Generale	(977)	-
(6.402)	Prysmian SpA, Call, 38.397, 24/02/2023	EUR	RBC	(2.519)	-
(6.984)	Prysmian SpA, Call, 39.554, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(2.555)	-
(10.740)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 60.567, 16/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(576)	-
(10.679)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 61.698, 10/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(3.847)	-
(15.541)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 62.319, 27/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1.092)	-
(11.476)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.041, 10/03/2023	GBP	Merrill Lynch	(5.322)	-
(10.520)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.437, 24/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(2.154)	-
(17.454)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.276, 06/01/2023	GBP	Morgan Stanley	-	-
(16.938)	RELX plc, Call, 24.121, 16/01/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(934)	-
(23.374)	RELX plc, Call, 24.360, 27/01/2023	GBP	Societe Generale	(2.565)	-
(26.251)	RELX plc, Call, 24.469, 06/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(29)	-
(23.915)	RELX plc, Call, 24.659, 10/02/2023	GBP	Societe Generale	(3.464)	-
(23.733)	RELX plc, Call, 24.890, 24/02/2023	GBP	RBC	(4.329)	-
(25.891)	RELX plc, Call, 24.970, 10/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(6.407)	-
(8.741)	Sanofi SA, Call, 91.606, 06/01/2023	EUR	BBVA	(4.373)	-
(8.023)	Sanofi SA, Call, 93.601, 10/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(11.057)	(0,01)
(7.783)	Sanofi SA, Call, 96.013, 27/01/2023	EUR	UBS	(2.663)	-
(7.903)	Sanofi SA, Call, 97.776, 24/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(5.526)	-
(5.453)	SAP SE, Call, 98.657, 06/01/2023	EUR	BBVA	(2.466)	-
(6.307)	SAP SE, Call, 105.763, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(503)	-
(4.855)	SAP SE, Call, 107.590, 27/01/2023	EUR	RBC	(1.003)	-
(6.163)	SAP SE, Call, 113.358, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1.741)	-
(6.723)	SAP SE, Call, 114.245, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(2.280)	-
(6.256)	SAP SE, Call, 117.066, 10/02/2023	EUR	RBC	(409)	-
(9.105)	Siemens AG, Call, 123.326, 06/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(59.548)	(0,03)
(8.107)	Siemens AG, Call, 129.078, 27/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(32.582)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(8.356)	Siemens AG, Call, 136.565, 10/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(9.253)	(0,01)
(8.425)	Siemens AG, Call, 137.878, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.830)	-
(8.232)	Siemens AG, Call, 145.177, 24/02/2023	EUR	BNP Paribas	(3.921)	-
(8.980)	Siemens AG, Call, 147.618, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(4.947)	-
(72.296)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 123.848, 16/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(4.406)	-
(77.399)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 128.040, 27/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(3.177)	-
(79.781)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 130.049, 10/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(4.724)	-
(77.161)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 130.688, 10/03/2023	SEK	Morgan Stanley	(9.441)	(0,01)
(70.731)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 130.788, 24/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(6.060)	-
(36.399)	SKF AB, Call, 174.509, 16/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(1.722)	-
(33.656)	SKF AB, Call, 185.114, 27/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(1.033)	-
(37.281)	SKF AB, Call, 194.499, 10/03/2023	SEK	Morgan Stanley	(3.865)	-
(34.174)	SKF AB, Call, 197.853, 24/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(1.797)	-
(34.692)	SKF AB, Call, 203.485, 10/02/2023	SEK	Toronto-Dominion Bank	(547)	-
(7.248)	Software AG, Call, 26.065, 06/01/2023	EUR	RBC	(90)	-
(9.159)	Software AG, Call, 26.527, 27/01/2023	EUR	Merrill Lynch	(1.676)	-
(9.108)	Software AG, Call, 26.724, 16/01/2023	EUR	RBC	(271)	-
(5.458)	Software AG, Call, 28.288, 24/02/2023	EUR	RBC	(1.312)	-
(5.355)	Software AG, Call, 28.314, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.655)	-
(9.441)	Software AG, Call, 29.041, 10/02/2023	EUR	RBC	(834)	-
(28.647)	SSE plc, Call, 17.616, 16/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1.490)	-
(45.127)	SSE plc, Call, 17.870, 06/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(433)	-
(40.181)	SSE plc, Call, 17.988, 27/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(2.800)	-
(41.418)	SSE plc, Call, 18.304, 10/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(3.723)	-
(40.800)	SSE plc, Call, 18.376, 24/02/2023	GBP	J.P. Morgan	(5.616)	-
(44.509)	SSE plc, Call, 18.486, 10/03/2023	GBP	Merrill Lynch	(7.858)	(0,01)
(73.147)	Standard Chartered plc, Call, 6.261, 27/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(12.860)	(0,01)
(79.108)	Standard Chartered plc, Call, 6.613, 16/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(725)	-
(75.398)	Standard Chartered plc, Call, 6.703, 10/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(5.318)	-
(81.025)	Standard Chartered plc, Call, 6.822, 10/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(6.710)	(0,01)
(82.150)	Standard Chartered plc, Call, 6.842, 06/01/2023	GBP	BBVA	-	-
(74.273)	Standard Chartered plc, Call, 7.008, 24/02/2023	GBP	J.P. Morgan	(2.345)	-
(45.926)	Stellantis NV, Call, 14.795, 16/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(671)	-
(47.693)	Stellantis NV, Call, 14.938, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(25)	-
(47.039)	Stellantis NV, Call, 16.134, 10/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(3.504)	-
(42.466)	Stellantis NV, Call, 16.419, 27/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(282)	-
(43.119)	Stellantis NV, Call, 17.152, 24/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(987)	-
(10.376)	SUSE SA, Call, 20.676, 16/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(104)	-
(15.111)	SUSE SA, Call, 22.845, 06/01/2023	EUR	Goldman Sachs	-	-
(9.822)	SUSE SA, Call, 23.252, 24/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(408)	-
(9.246)	SUSE SA, Call, 24.483, 10/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(367)	-
(14.567)	SUSE SA, Call, 27.312, 10/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(7)	-
(71.965)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 108.001, 16/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(3.101)	-
(73.709)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 111.091, 10/03/2023	SEK	Morgan Stanley	(11.414)	(0,01)
(66.543)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 111.834, 27/01/2023	SEK	Morgan Stanley	(1.866)	-
(67.567)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 112.018, 24/02/2023	SEK	Morgan Stanley	(6.932)	(0,01)
(68.590)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 114.618, 10/02/2023	SEK	Toronto-Dominion Bank	(2.253)	-
(1.795)	Swiss Re AG, Call, 91.397, 10/03/2023	CHF	Goldman Sachs	(2.679)	-
(10.236)	Viaplay Group AB, Call, 271.100, 16/01/2023	SEK	Goldman Sachs	(250)	-
(9.756)	Viaplay Group AB, Call, 315.491, 10/02/2023	SEK	Goldman Sachs	(1.183)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(182.822)	Vodafone Group plc, Call, 1.207, 06/01/2023	GBP	BBVA	-	-
(138.270)	Vodafone Group plc, Call, 1.213, 27/01/2023	GBP	Societe Generale	-	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(1.185.764)</b>	<b>(0,50)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Innovators

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>				
DiaSorin SpA	EUR	9.946	1.307.899	4,64
Gerresheimer AG	EUR	20.119	1.263.473	4,48
Lonza Group AG	CHF	2.822	1.310.874	4,65
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5.059	641.656	2,27
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	29.278	1.368.161	4,85
			<b>5.892.063</b>	<b>20,89</b>
<b>Industriewerte</b>				
Beijer Ref AB	SEK	89.711	1.203.835	4,27
Experian plc	GBP	49.540	1.574.253	5,58
Prismian SpA	EUR	39.242	1.372.293	4,87
RELX plc	GBP	72.752	1.880.398	6,66
Schneider Electric SE	EUR	12.252	1.615.059	5,73

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
VAT Group AG, Reg. S	CHF	4.648	1.196.034	4,24
			<b>8.841.872</b>	<b>31,35</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
ASML Holding NV	EUR	3.730	1.888.872	6,70
Hexagon AB 'B'	SEK	130.670	1.294.253	4,59
Infineon Technologies AG	EUR	56.970	1.619.657	5,74
SOITEC	EUR	7.964	1.225.261	4,34
			<b>6.028.043</b>	<b>21,37</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Borregaard ASA	NOK	86.307	1.243.104	4,40
Croda International plc	GBP	16.364	1.220.802	4,33
Koninklijke DSM NV	EUR	9.521	1.097.771	3,89
Sika AG	CHF	5.400	1.220.231	4,33
			<b>4.781.908</b>	<b>16,95</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>25.543.886</b>	<b>90,56</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>25.543.886</b>	<b>90,56</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>25.543.886</b>	<b>90,56</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.709.661</b>	<b>9,61</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(47.245)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>28.206.302</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	7.031	GBP	6.146	31.01.2023	HSBC	96	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>96</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>96</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	132.952	EUR	151.890	31.01.2023	HSBC	(1.883)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.883)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.883)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.787)</b>	<b>(0,01)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI Europe Index, 17/03/2023	16	EUR	(8.853)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(8.853)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(8.853)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Tremor International Ltd.	GBP	660.360	1.981.333	2,85
Ubisoft Entertainment SA	EUR	51.523	1.366.390	1,96
			<b>3.347.723</b>	<b>4,81</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Dalata Hotel Group plc	EUR	110.704	362.002	0,52
Dalata Hotel Group plc	GBP	678.415	2.260.821	3,25
Dunelm Group plc	GBP	100.173	1.107.853	1,59
Flutter Entertainment plc	EUR	17.219	2.200.588	3,16
Frasers Group plc	GBP	85.579	686.395	0,99
Games Workshop Group plc	GBP	24.240	2.345.356	3,37
Nacon SA, Reg. S	EUR	450.707	1.201.134	1,73
Pets at Home Group plc	GBP	307.168	984.081	1,41
Vistry Group plc	GBP	146.000	1.031.642	1,48
Zeal Network SE	EUR	103.978	2.926.981	4,22
			<b>15.106.853</b>	<b>21,72</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Cranswick plc	GBP	50.692	1.762.612	2,53
HelloFresh SE	EUR	98.729	2.026.906	2,92
Intercos SpA	EUR	149.118	1.919.149	2,76
Shop Apotheke Europe NV, Reg. S	EUR	18.045	795.965	1,14
			<b>6.504.632</b>	<b>9,35</b>
<b>Energie</b>				
Tenaris SA	EUR	125.637	2.050.396	2,95
			<b>2.050.396</b>	<b>2,95</b>
<b>Finanzen</b>				
Bank of Ireland Group plc	EUR	314.406	2.798.213	4,02
Bankinter SA	EUR	156.313	983.834	1,41
doValue SpA, Reg. S	EUR	389.563	2.812.645	4,05
			<b>6.594.692</b>	<b>9,48</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Arjo AB 'B'	SEK	356.005	1.253.027	1,80
Gerresheimer AG	EUR	34.528	2.168.359	3,12
Spire Healthcare Group plc, Reg. S	GBP	822.210	2.117.709	3,04
			<b>5.539.095</b>	<b>7,96</b>
<b>Industriewerte</b>				
Azelis Group NV	EUR	45.937	1.209.062	1,74
Befesa SA, Reg. S	EUR	56.410	2.541.834	3,66
Elis SA	EUR	171.369	2.378.601	3,42
Keller Group plc	GBP	37.280	336.911	0,48
LU-VE SpA	EUR	80.088	2.222.442	3,19

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	154.842	2.293.875	3,30
Piovan SpA, Reg. S	EUR	205.860	1.663.349	2,39
RS GROUP plc	GBP	194.220	1.964.755	2,82
Tinexta Spa	EUR	90.302	2.076.946	2,99
			<b>16.687.775</b>	<b>23,99</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Computacenter plc	GBP	36.329	784.265	1,13
Meyer Burger Technology AG	CHF	2.843.515	1.545.052	2,22
Worldline SA, Reg. S	EUR	46.291	1.683.604	2,42
X-Fab Silicon Foundries SE, Reg. S	EUR	415.096	2.758.313	3,96
			<b>6.771.234</b>	<b>9,73</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Elementis plc	GBP	1.446.413	1.967.287	2,83
Recticel SA	EUR	72.081	1.124.464	1,62
Victrex plc	GBP	75.319	1.358.808	1,95
Wacker Chemie AG	EUR	2.316	276.530	0,40
			<b>4.727.089</b>	<b>6,80</b>
<b>Versorger</b>				
Fortum OYJ	EUR	104.836	1.638.063	2,35
			<b>1.638.063</b>	<b>2,35</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>68.967.552</b>	<b>99,14</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>68.967.552</b>	<b>99,14</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Energie</b>				
OW Bunker A/S*	DKK	525.000	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>68.967.552</b>	<b>99,14</b>
<b>Barmittel</b>			<b>678.275</b>	<b>0,98</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(79.554)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>69.566.273</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Smaller Companies

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	57.030	USD	60.694	31.01.2023	HSBC	263	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>263</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>263</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	2.283.468	EUR	2.144.442	31.01.2023	HSBC	(8.710)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.710)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.710)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.447)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Special Situations

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Dometic Group AB	SEK	928.620	5.662.204	1,36
Moncler SpA	EUR	144.071	7.156.007	1,72
Volkswagen AG Preference	EUR	62.347	7.258.437	1,74
			<b>20.076.648</b>	<b>4,82</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Nestle SA	CHF	197.425	21.598.800	5,19
			<b>21.598.800</b>	<b>5,19</b>
<b>Finanzen</b>				
DNB Bank ASA	NOK	851.275	15.784.002	3,79
			<b>15.784.002</b>	<b>3,79</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
DiaSorin SpA	EUR	64.390	8.467.285	2,03
EssilorLuxottica SA	EUR	92.584	15.734.651	3,79
Gerresheimer AG	EUR	122.572	7.697.522	1,85
Getinge AB 'B'	SEK	354.404	6.953.668	1,67
Lonza Group AG	CHF	28.249	13.122.211	3,15
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	138.292	17.540.210	4,22
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	324.504	15.164.072	3,64
			<b>84.679.619</b>	<b>20,35</b>
<b>Industriewerte</b>				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	507.608	10.306.384	2,48
Azelis Group NV	EUR	481.419	12.670.948	3,04
Beijer Ref AB	SEK	477.068	6.401.794	1,54

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bunzl plc	GBP	301.464	9.395.846	2,26
Bureau Veritas SA	EUR	332.019	8.230.751	1,98
DKSH Holding AG	CHF	228.183	16.346.175	3,93
Experian plc	GBP	471.176	14.972.753	3,60
Husqvarna AB 'B'	SEK	956.049	6.343.308	1,52
Prysmian SpA	EUR	414.476	14.494.226	3,48
RELX plc	GBP	806.961	20.857.264	5,01
Schneider Electric SE	EUR	129.522	17.073.590	4,10
VAT Group AG, Reg. S	CHF	31.675	8.150.683	1,96
Weir Group plc (The)	GBP	413.572	7.797.515	1,87
			<b>153.041.237</b>	<b>36,77</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
ASML Holding NV	EUR	42.468	21.505.796	5,17
BE Semiconductor Industries NV	EUR	176.892	10.072.230	2,42
Hexagon AB 'B'	SEK	1.584.639	15.695.442	3,77
Infineon Technologies AG	EUR	662.993	18.848.891	4,53
SOITEC	EUR	60.019	9.233.923	2,22
			<b>75.356.282</b>	<b>18,11</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Borregaard ASA	NOK	465.460	6.704.149	1,61
Croda International plc	GBP	106.260	7.927.306	1,90
Koninklijke DSM NV	EUR	68.363	7.882.254	1,89
Sika AG	CHF	59.695	13.489.204	3,25
			<b>36.002.913</b>	<b>8,65</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>406.539.501</b>	<b>97,68</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>406.539.501</b>	<b>97,68</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>406.539.501</b>	<b>97,68</b>
<b>Barmittel</b>			<b>9.119.561</b>	<b>2,19</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>557.090</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>416.216.152</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Sustainable Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kommunikationsdienste</b>										
Informa plc	GBP	260.573	1.823.851	2,59	AstraZeneca plc	GBP	5.424	687.359	0,98	
Koninklijke KPN NV	EUR	520.078	1.517.068	2,16	ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	527.955	1.387.252	1,97	
Viaplay Group AB 'B'	SEK	39.802	714.763	1,02	Novartis AG	CHF	29.424	2.522.523	3,59	
			<b>4.055.682</b>	<b>5,77</b>	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	18.760	2.379.417	3,38	
					Sanofi	EUR	30.844	2.790.458	3,96	
								<b>10.546.146</b>	<b>14,99</b>	
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industriewerte</b>					
Moncler SpA	EUR	32.584	1.618.447	2,30	Azelis Group NV	EUR	48.008	1.263.571	1,80	
Stellantis NV	EUR	130.666	1.745.437	2,48	CNH Industrial NV	EUR	101.790	1.530.922	2,17	
			<b>3.363.884</b>	<b>4,78</b>	Prismian SpA	EUR	18.458	645.476	0,92	
<b>Basiskonsumgüter</b>										
Beiersdorf AG	EUR	16.934	1.815.325	2,58	RELX plc	GBP	57.030	1.474.036	2,10	
Carrefour SA	EUR	106.052	1.663.956	2,37	Siemens AG	EUR	20.816	2.698.586	3,83	
Mowi ASA	NOK	71.513	1.140.916	1,62	SKF AB 'B'	SEK	97.851	1.415.086	2,01	
Nestle SA	CHF	20.137	2.203.039	3,13				<b>9.027.677</b>	<b>12,83</b>	
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	36.316	2.360.568	3,36	<b>Informationstechnologie</b>					
			<b>9.183.804</b>	<b>13,06</b>	ASM International NV	EUR	5.612	1.326.957	1,89	
<b>Energie</b>										
Neste OYJ	EUR	46.161	1.994.617	2,84	ASML Holding NV	EUR	1.070	541.848	0,77	
			<b>1.994.617</b>	<b>2,84</b>	Capgemini SE	EUR	7.236	1.132.072	1,61	
<b>Finanzen</b>										
Antin Infrastructure Partners SA	EUR	44.359	900.488	1,28	Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	337.725	1.136.916	1,62	
Bank of Ireland Group plc	EUR	232.298	2.067.452	2,94	SAP SE	EUR	22.550	2.173.595	3,08	
Hiscox Ltd.	GBP	176.816	2.176.193	3,09	Software AG	EUR	46.647	1.129.790	1,61	
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	856.370	1.790.241	2,55				<b>7.441.178</b>	<b>10,58</b>	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	168.673	1.832.120	2,60	<b>Grundstoffe</b>					
Standard Chartered plc	GBP	262.378	1.844.785	2,62	Covestro AG, Reg. S	EUR	34.161	1.248.585	1,78	
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	175.950	1.666.831	2,37	Holmen AB 'B'	SEK	34.599	1.299.253	1,85	
Swiss Re AG	CHF	10.796	957.858	1,36	Johnson Matthey plc	GBP	32.035	769.735	1,09	
			<b>13.235.968</b>	<b>18,81</b>	Norsk Hydro ASA	NOK	179.557	1.256.549	1,79	
<b>Gesundheitswesen</b>										
Alcon, Inc.	CHF	12.062	779.137	1,11	Outokumpu OYJ	EUR	320.984	1.528.846	2,17	
								<b>6.102.968</b>	<b>8,68</b>	
					<b>Versorger</b>					
					EDP - Energias de Portugal SA	EUR	445.277	2.075.436	2,96	
					SSE plc	GBP	86.011	1.663.438	2,36	
								<b>3.738.874</b>	<b>5,32</b>	
					<b>Summe Aktien</b>				<b>68.690.798</b>	<b>97,66</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>68.690.798</b>	<b>97,66</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				<b>68.690.798</b>	<b>97,66</b>
					<b>Barmittel</b>				<b>1.306.217</b>	<b>1,86</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				<b>343.151</b>	<b>0,48</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				<b>70.340.166</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Sustainable Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	36.351	USD	38.686	31.01.2023	HSBC	168	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>168</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>168</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	1.983.956	EUR	1.863.277	31.01.2023	HSBC	(7.679)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.679)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.679)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.511)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Sustainable Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
BT Group plc	GBP	1.696.237	2.147.075	3,20
ITV plc	GBP	2.360.716	2.004.376	2,99
Orange SA	EUR	239.925	2.246.418	3,34
Pearson plc	GBP	125.619	1.332.791	1,99
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	265.871	2.220.023	3,31
Publicis Groupe SA	EUR	22.476	1.344.065	2,00
SES SA, ADR	EUR	287.575	1.762.835	2,63
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	575.351	1.325.033	1,97
WPP plc	GBP	174.107	1.613.187	2,40
			<b>15.995.803</b>	<b>23,83</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
AcadeMedia AB, Reg. S	SEK	225.551	912.261	1,36
Bonava AB 'B'	SEK	520.797	1.376.187	2,04
CECONOMY AG	EUR	610.885	1.134.413	1,69
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	154.225	1.006.359	1,50
Nobia AB	SEK	438.128	845.857	1,26
Takkt AG	EUR	52.326	708.494	1,06
			<b>5.983.571</b>	<b>8,91</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Carrefour SA	EUR	158.784	2.491.320	3,72
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	82.621	1.773.873	2,64
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	39.156	2.359.149	3,51
Marks & Spencer Group plc	GBP	1.706.098	2.376.380	3,54
			<b>9.000.722</b>	<b>13,41</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Finanzen</b>				
Aviva plc	GBP	378.446	1.893.042	2,82
AXA SA	EUR	78.754	2.067.293	3,08
ING Groep NV	EUR	231.650	2.651.929	3,96
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	956.220	1.998.978	2,98
NatWest Group plc	GBP	731.218	2.190.631	3,26
Standard Chartered plc	GBP	326.451	2.295.284	3,42
Swiss Re AG	CHF	29.692	2.634.376	3,92
UniCredit SpA	EUR	109.067	1.451.900	2,16
			<b>17.183.433</b>	<b>25,60</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference	EUR	29.439	1.229.078	1,83
GSK plc	GBP	154.591	2.510.562	3,74
Novartis AG	CHF	30.378	2.604.310	3,88
Sanofi	EUR	28.781	2.603.817	3,88
			<b>8.947.767</b>	<b>13,33</b>
<b>Industriewerte</b>				
bpost SA	EUR	242.462	1.162.363	1,73
Firstgroup plc	GBP	1.173.478	1.338.890	2,00
			<b>2.501.253</b>	<b>3,73</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Software AG	EUR	81.450	1.972.719	2,94
			<b>1.972.719</b>	<b>2,94</b>
<b>Immobilien</b>				
Land Securities Group plc, REIT	GBP	334.489	2.348.020	3,50
			<b>2.348.020</b>	<b>3,50</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>63.933.288</b>	<b>95,25</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>63.933.288</b>	<b>95,25</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>63.933.288</b>	<b>95,25</b>
<b>Barmittel</b>			<b>3.126.472</b>	<b>4,66</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>62.272</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>67.122.032</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Sustainable Value

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	377.320	EUR	50.881	31.01.2023	HSBC	308	-
EUR	377.992	USD	402.503	31.01.2023	HSBC	1.530	-
SGD	12.537.304	EUR	8.674.397	31.01.2023	HSBC	76.994	0,12
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>78.832</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>78.832</b>	<b>0,12</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.007	CNH	7.457	31.01.2023	HSBC	(5)	-
EUR	198.564	SGD	286.698	31.01.2023	HSBC	(1.559)	-
USD	14.470.799	EUR	13.590.701	31.01.2023	HSBC	(56.133)	(0,09)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(57.697)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(57.697)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>21.135</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
BT Group plc	GBP	4.599.304	5.821.739	1,31
ITV plc	GBP	12.059.912	10.239.521	2,29
Orange SA	EUR	1.001.923	9.381.005	2,10
Publicis Groupe SA	EUR	160.457	9.595.329	2,15
SES SA, ADR	EUR	1.357.194	8.319.599	1,87
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	2.894.758	6.666.628	1,50
			<b>50.023.821</b>	<b>11,22</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Bonava AB 'B'	SEK	1.936.593	5.117.376	1,15
CECONOMY AG	EUR	3.772.926	7.006.324	1,57
Continental AG	EUR	209.964	11.753.784	2,65
Elior Group SA, Reg. S	EUR	2.217.541	7.322.320	1,64
Nobia AB	SEK	2.920.478	5.638.322	1,26
Renault SA	EUR	270.839	8.477.261	1,90
Schaeffler AG Preference	EUR	1.578.434	10.046.732	2,25
Taylor Wimpey plc	GBP	5.582.905	6.410.861	1,44
Vitesco Technologies Group AG	EUR	77.332	4.195.261	0,94
			<b>65.968.241</b>	<b>14,80</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	163.714	9.863.768	2,21
Imperial Brands plc	GBP	342.738	8.018.463	1,80
Tesco plc	GBP	3.627.315	9.186.914	2,06
			<b>27.069.145</b>	<b>6,07</b>
<b>Energie</b>				
Eni SpA	EUR	688.207	9.259.137	2,07
Noble Corp. plc	DKK	170.201	5.916.388	1,33
Petrofac Ltd.	GBP	4.302.357	3.414.299	0,77
Repsol SA	EUR	614.434	9.130.489	2,05
Saipem SpA	EUR	4.238.667	4.768.500	1,07
Technip Energies NV	EUR	606.239	8.890.495	1,99
			<b>41.379.308</b>	<b>9,28</b>
<b>Finanzen</b>				
Allianz SE	EUR	73.233	14.712.511	3,30
AXA SA	EUR	506.240	13.288.800	2,98
Barclays plc	GBP	5.024.010	8.996.702	2,02
BNP Paribas SA	EUR	167.526	8.989.445	2,02
Credit Suisse Group AG	CHF	1.817.741	5.086.914	1,14
GAM Holding AG	CHF	4.236.966	4.084.197	0,92
ING Groep NV	EUR	907.728	10.391.670	2,33
NatWest Group plc	GBP	3.650.169	10.935.414	2,45
Standard Chartered plc	GBP	1.249.602	8.785.977	1,97
UniCredit SpA	EUR	925.307	12.317.687	2,76
			<b>97.589.317</b>	<b>21,89</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>				
Bayer AG	EUR	211.858	10.238.038	2,30
GSK plc	GBP	572.480	9.297.092	2,09
H Lundbeck A/S	DKK	2.574.373	9.040.563	2,03
Sanofi	EUR	159.648	14.443.354	3,23
			<b>43.019.047</b>	<b>9,65</b>
<b>Industriewerte</b>				
bpost SA	EUR	291.124	1.395.648	0,31
Dassault Aviation SA	EUR	32.404	5.155.476	1,16
Deutsche Lufthansa AG	EUR	1.176.868	9.138.381	2,05
Firstgroup plc	GBP	4.308.908	4.916.288	1,10
Jungheinrich AG	EUR	325.026	8.639.191	1,94
Norma Group SE	EUR	386.267	6.566.539	1,47
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	8.903.765	9.374.290	2,11
			<b>45.185.813</b>	<b>10,14</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Anglo American plc	GBP	152.782	5.585.944	1,25
Arkema SA	EUR	70.087	5.950.386	1,33
Covestro AG, Reg. S	EUR	210.282	7.685.807	1,72
Ferrexpo plc	GBP	4.136.588	7.345.876	1,65
HeidelbergCement AG	EUR	146.402	7.800.299	1,75
South32 Ltd.	GBP	3.069.341	7.853.478	1,77
			<b>42.221.790</b>	<b>9,47</b>
<b>Versorger</b>				
Centrica plc	GBP	7.626.505	8.315.562	1,87
			<b>8.315.562</b>	<b>1,87</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>420.772.044</b>	<b>94,39</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>420.772.044</b>	<b>94,39</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	3.236.000	-	-
			-	-
<b>Energie</b>				
LUKOIL PJSC*	RUB	93.760	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>420.772.044</b>	<b>94,39</b>
<b>Barmittel</b>			<b>25.060.690</b>	<b>5,62</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(58.439)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>445.774.295</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Value

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	719.803	EUR	498.000	31.01.2023	HSBC	4.443	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>4.443</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.443</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	39.578	SGD	57.130	31.01.2023	HSBC	(301)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(301)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(301)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.142</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Al Yah Satellite Communications Co. PJSC	AED	1.856.443	1.263.403	0,34	BRD-Groupe Societe Generale SA	RON	1.012.668	2.825.766	0,76
Itissalat Al-Maghrib	MAD	395.950	3.824.781	1,03	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	1.662.428	1.984.939	0,54
Safaricom plc	KES	44.281.767	8.671.434	2,35	Credicorp Ltd.	USD	34.124	4.584.226	1,24
			<b>13.759.618</b>	<b>3,72</b>	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	3.238.020	2.345.672	0,63
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alamar Foods	SAR	26.307	971.637	0,26	Emirates NBD Bank PJSC	AED	556.945	1.968.937	0,53
Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWD	310.298	816.173	0,22	Equity Group Holdings plc	KES	8.565.241	3.099.699	0,84
Americana Restaurants International plc	SAR	1.089.064	883.886	0,24	Georgia Capital plc	GBP	777.932	6.845.067	1,85
Jahez International Co.	SAR	6.524	1.219.828	0,33	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.621.365	17.997.151	4,86
Mobile World Investment Corp.	VND	3.628.600	6.601.987	1,79	Islandsbanki HF	ISK	5.834.538	4.905.943	1,33
Taaleem Holdings PSC	AED	6.500.000	4.601.582	1,24	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	328.090	23.458.434	6,35
			<b>15.095.093</b>	<b>4,08</b>	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	2.355.370	2.290.027	0,62
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Masan Group Corp.	VND	2.163.440	8.533.563	2,31	Military Commercial Joint Stock Bank	VND	9.988.096	7.239.630	1,96
Puregold Price Club, Inc.	PHP	10.763.200	6.763.894	1,83	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	909.022	12.269.570	3,32
Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHP	7.658.430	7.428.522	2,01	Qatar National Bank QPSC	QAR	456.904	2.265.986	0,61
Vietnam Dairy Products JSC	VND	2.891.000	9.332.095	2,51	Saudi National Bank (The)	SAR	166.161	2.235.586	0,60
			<b>32.058.074</b>	<b>8,66</b>	TBC Bank Group plc	GBP	299.792	8.202.742	2,22
<b>Energie</b>									
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	2.419.402	1.963.111	0,53	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	2.586.500	2.835.336	0,77
Arabian Drilling Co.	SAR	22.261	667.001	0,18				<b>145.261.703</b>	<b>39,27</b>
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	73.233	2.060.777	0,56	<b>Gesundheitswesen</b>				
OMV Petrom SA	RON	94.731.442	8.590.035	2,32	Krka dd Novo mesto	EUR	16.603	1.626.274	0,44
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	3.153.155	3.177.353	0,86	Krka dd Novo mesto	PLN	80.881	7.962.306	2,15
Saudi Aramco Base Oil Co.	SAR	416.189	10.299.514	2,78	Square Pharmaceuti- cals Ltd.	BDT	542.722	1.109.995	0,30
			<b>26.757.791</b>	<b>7,23</b>				<b>10.698.575</b>	<b>2,89</b>
<b>Finanzen</b>									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	500.001	1.223.447	0,33	<b>Industriewerte</b>				
Arion Banki HF, Reg. S	ISK	6.555.963	6.879.144	1,86	Marel HF	ISK	2.449.028	8.502.611	2,29
Asia Commercial Bank JSC	VND	3.932.525	3.652.374	0,99	Riyadh Cables Group Co.	SAR	88.421	852.917	0,23
Attijariwafa Bank	MAD	155.387	5.855.388	1,58	Salik Co. PJSC	AED	2.675.525	1.805.259	0,49
Banca Transilvania SA	RON	2.359.078	10.154.011	2,74	United International Transportation Co.	SAR	77.829	948.300	0,26
Bank Muscat SAOG	OMR	5.929.643	4.245.848	1,15				<b>12.109.087</b>	<b>3,27</b>
Bank of Georgia Group plc	GBP	39.299	1.233.964	0,33	<b>Informationstechnologie</b>				
Bank of the Philippine Islands	PHP	2.541.370	4.662.816	1,26	FPT Corp.	VND	3.092.240	10.082.848	2,72
								<b>10.082.848</b>	<b>2,72</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	EGP	1.217.173	1.907.257	0,52
					Egypt Kuwait Holding Co. SAE	EGP	968.146	1.234.223	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	USD	1.864.619	2.278.809	0,62
Ho Phat Group JSC	VND	3.769.194	2.879.023	0,77
			<b>8.299.312</b>	<b>2,24</b>
<b>Immobilien</b>				
Ayala Land, Inc.	PHP	8.141.400	4.521.405	1,22
Emaar Development PJSC	AED	5.614.964	6.730.333	1,82
Medinet Nasr Housing	EGP	3.098.742	407.366	0,11
Talaat Moustafa Group	EGP	15.528.305	6.257.252	1,69
Vingroup Retail JSC	VND	7.941.600	8.853.999	2,39
Vingroup JSC	VND	1.863.649	4.252.993	1,15
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	6.774.830	13.800.541	3,73
			<b>44.823.889</b>	<b>12,11</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	4.404.409	1.702.929	0,46
			<b>1.702.929</b>	<b>0,46</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>320.648.919</b>	<b>86,65</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>320.648.919</b>	<b>86,65</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Immobilien</b>				
Emaar Properties PJSC	AED	8.009.111	12.888.200	3,48
			<b>12.888.200</b>	<b>3,48</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>12.888.200</b>	<b>3,48</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>12.888.200</b>	<b>3,48</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>333.537.119</b>	<b>90,13</b>
<b>Barmittel</b>			<b>27.776.153</b>	<b>7,51</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>8.729.170</b>	<b>2,36</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>370.042.442</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	15.074.201	USD	3.392.881	31.01.2023	HSBC	33.913	0,01
USD	45.447	PLN	199.696	31.01.2023	HSBC	50	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>33.963</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>33.963</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	14.007	USD	3.188	31.01.2023	HSBC	(3)	-
USD	79.217	PLN	351.243	31.01.2023	HSBC	(630)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(633)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(633)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>33.330</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Cities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kommunikationsdienste</b>										
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	214.702	7.122.316	1,07	Japan Hotel REIT Investment Corp., REIT	JPY	20.315	11.902.444	1,78	
				<b>7.122.316</b>					<b>1,07</b>	
<b>Informationstechnologie</b>										
NEXTDC Ltd.	AUD	1.691.342	10.414.230	1,56	Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	2.735	6.618.324	0,99	
				<b>10.414.230</b>					<b>1,56</b>	
<b>Immobilien</b>										
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	120.127	17.383.546	2,60	Keppel DC REIT, REIT	SGD	2.724.100	3.596.275	0,54	
Allied Properties Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	251.441	4.757.028	0,71	Kimco Realty Corp., REIT	USD	895.162	18.843.635	2,82	
Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S	INR	754.296	2.626.304	0,39	Kojamo OYJ	EUR	339.663	5.044.892	0,76	
Capitaland Investment Ltd.	SGD	5.298.900	14.615.187	2,19	LaSalle Logiport REIT, REIT	JPY	3.649	4.420.774	0,66	
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	512.575	12.990.420	1,94	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	730.114	6.878.849	1,03	
Daiwa House REIT Investment Corp., REIT	JPY	1.780	3.950.617	0,59	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	1.335.181	17.240.005	2,58	
Derwent London plc, REIT	GBP	241.680	6.898.197	1,03	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	938.350	17.080.001	2,56	
Dexus, REIT	AUD	1.036.258	5.436.681	0,81	Nippon Prologis REIT, Inc., REIT	JPY	2.153	5.026.421	0,75	
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	180.593	18.217.871	2,73	Outfront Media, Inc., REIT	USD	202.213	3.343.282	0,50	
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	59.366	8.835.256	1,32	Prologis, Inc., REIT	USD	117.481	13.324.392	1,99	
Equinix, Inc., REIT	USD	58.809	38.885.383	5,83	Public Storage, REIT	USD	143.777	40.515.350	6,08	
Equity Residential, REIT	USD	249.177	14.868.515	2,23	Regency Centers Corp., REIT	USD	401.578	25.050.911	3,76	
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	115.792	17.193.150	2,57	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	647.179	35.355.124	5,30	
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	105.643	10.753.872	1,61	RioCan Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	298.593	4.624.529	0,69	
GLP J-Reit, REIT	JPY	5.392	6.179.401	0,93	Segro plc, REIT	GBP	1.716.131	15.795.360	2,36	
Goodman Group, REIT	AUD	316.166	3.704.509	0,55	Shurgard Self Storage SA	EUR	119.860	5.543.460	0,83	
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	5.541.000	10.818.652	1,62	Sun Communities, Inc., REIT	USD	94.911	13.689.103	2,05	
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	798.664	20.070.209	3,00	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.593.428	21.788.009	3,26	
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	845.385	13.239.139	1,98	Terreño Realty Corp., REIT	USD	348.661	19.990.059	2,99	
Hulic Reit, Inc., REIT	JPY	5.653	7.014.513	1,05	UDR, Inc., REIT	USD	838.693	32.546.074	4,88	
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	784.000	2.538.883	0,38	UNITE Group plc (The), REIT	GBP	558.093	6.121.546	0,92	
Ingenia Communities Group, REIT	AUD	1.422.885	4.305.322	0,64	Ventas, Inc., REIT	USD	173.673	7.887.627	1,18	
Instone Real Estate Group SE, Reg. S	EUR	405.302	3.489.930	0,52	VGP NV	EUR	105.853	8.922.667	1,34	
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	414.240	12.379.126	1,85	Vonovia SE	EUR	381.128	8.954.732	1,34	
					Welltower, Inc., REIT	USD	200.416	13.152.276	1,97	
									<b>634.407.832</b>	<b>94,98</b>
					<b>Summe Aktien</b>				<b>651.944.378</b>	<b>97,61</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>651.944.378</b>	<b>97,61</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				<b>651.944.378</b>	<b>97,61</b>
					<b>Barmittel</b>				<b>14.200.306</b>	<b>2,13</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				<b>1.774.305</b>	<b>0,26</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				<b>667.918.989</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Global Cities

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	8.931.242	USD	1.672.658	31.01.2023	HSBC	9.189	-
EUR	66.234.488	USD	70.529.640	31.01.2023	HSBC	286.524	0,04
GBP	18.902	USD	22.796	31.01.2023	HSBC	6	-
USD	25.318	GBP	20.799	31.01.2023	HSBC	227	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>295.946</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>295.946</b>	<b>0,04</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	108.994	USD	20.843	31.01.2023	HSBC	(318)	-
GBP	497.393	USD	605.056	31.01.2023	HSBC	(5.039)	-
USD	84.535	BRL	450.913	31.01.2023	HSBC	(377)	-
USD	3.039.707	EUR	2.855.570	31.01.2023	HSBC	(13.393)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(19.127)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(19.127)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>276.819</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.





# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	26.837.000	32.735.537	0,99
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	457.552	17.653.601	0,54
Iberdrola SA	EUR	8.169.146	95.706.936	2,90
National Grid plc	GBP	5.204.001	62.563.338	1,90
NextEra Energy, Inc.	USD	987.550	82.892.413	2,52
SSE plc	GBP	1.286.156	26.540.591	0,81
			<b>318.092.416</b>	<b>9,66</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>3.187.471.397</b>	<b>96,84</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>3.187.471.397</b>	<b>96,84</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>3.187.471.397</b>	<b>96,84</b>
<b>Barmittel</b>			<b>104.093.487</b>	<b>3,16</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(161.703)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.291.403.181</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	448.608.819	USD	477.708.378	31.01.2023	HSBC	1.932.313	0,06
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1.932.313</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.932.313</b>	<b>0,06</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	16.707.516	EUR	15.698.445	31.01.2023	HSBC	(76.847)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(76.847)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(76.847)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.855.466</b>	<b>0,06</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Climate Leaders

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	13.240	1.167.627	3,18
Netflix, Inc.	USD	1.698	489.789	1,34
			<b>1.657.416</b>	<b>4,52</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	3.491	290.938	0,79
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	11.105	987.972	2,70
Burberry Group plc	GBP	19.741	483.035	1,32
eBay, Inc.	USD	8.681	361.125	0,98
Kingfisher plc	GBP	118.238	336.485	0,92
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.479	463.292	1,26
On Holding AG 'A'	USD	15.610	265.825	0,73
Sony Group Corp.	JPY	7.400	558.741	1,52
			<b>3.747.413</b>	<b>10,22</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	14.800	459.687	1,25
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.468	363.227	0,99
Haleon plc	GBP	42.878	169.184	0,46
PepsiCo, Inc.	USD	5.029	913.863	2,50
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	10.735	744.535	2,03
Tesco plc	GBP	77.931	210.600	0,57
Unilever plc	GBP	7.917	399.078	1,09
Walmart, Inc.	USD	3.969	564.456	1,54
			<b>3.824.630</b>	<b>10,43</b>
<b>Finanzen</b>				
American Express Co.	USD	5.310	774.008	2,11
CaixaBank SA	EUR	134.284	526.415	1,44
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	35.100	886.830	2,41
DNB Bank ASA	NOK	37.870	749.216	2,04
Macquarie Group Ltd.	AUD	3.667	413.404	1,13
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	86.000	577.639	1,58
Standard Chartered plc	GBP	53.936	404.633	1,10
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	49.921	504.603	1,38
			<b>4.836.748</b>	<b>13,19</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
AstraZeneca plc	GBP	5.248	709.613	1,94
Elevance Health, Inc.	USD	1.368	699.795	1,91
McKesson Corp.	USD	1.541	576.841	1,57
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4.573	618.876	1,69
Sanofi	EUR	7.136	688.849	1,88
UCB SA	EUR	7.084	558.583	1,52

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Waters Corp.	USD	1.676	576.800	1,57
			<b>4.429.357</b>	<b>12,08</b>
<b>Industriewerte</b>				
Husqvarna AB 'B'	SEK	52.434	371.204	1,01
Johnson Controls International plc	USD	11.933	762.863	2,08
Kingspan Group plc	EUR	3.624	195.583	0,53
Legrand SA	EUR	6.685	537.678	1,47
Owens Corning	USD	4.927	424.810	1,16
Schneider Electric SE	EUR	7.388	1.039.136	2,84
Siemens AG	EUR	4.908	678.903	1,85
Vestas Wind Systems A/S	DKK	31.761	927.151	2,53
			<b>4.937.328</b>	<b>13,47</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Accenture plc 'A'	USD	2.336	622.992	1,70
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	8.395	534.761	1,46
Analog Devices, Inc.	USD	4.711	763.555	2,08
Apple, Inc.	USD	8.215	1.056.166	2,88
ASML Holding NV	EUR	755	407.948	1,11
Autodesk, Inc.	USD	2.792	519.943	1,42
Disco Corp.	JPY	2.100	598.021	1,63
Infineon Technologies AG	EUR	22.700	688.600	1,88
Intuit, Inc.	USD	1.597	618.095	1,69
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.019	1.042.009	2,84
Microsoft Corp.	USD	6.096	1.457.994	3,98
Salesforce, Inc.	USD	1.987	259.727	0,71
			<b>8.569.811</b>	<b>23,38</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Ball Corp.	USD	5.546	285.080	0,78
Norsk Hydro ASA	NOK	88.438	660.360	1,80
			<b>945.440</b>	<b>2,58</b>
<b>Immobilien</b>				
Equinix, Inc., REIT	USD	629	415.904	1,13
Prologis, Inc., REIT	USD	2.406	272.882	0,74
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	13.811	430.643	1,18
			<b>1.119.429</b>	<b>3,05</b>
<b>Versorger</b>				
Iberdrola SA	EUR	77.485	907.788	2,48
NextEra Energy, Inc.	USD	7.527	631.797	1,72
SSE plc	GBP	24.276	500.950	1,37
			<b>2.040.535</b>	<b>5,57</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>36.108.107</b>	<b>98,49</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>36.108.107</b>	<b>98,49</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>36.108.107</b>	<b>98,49</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>511.200</b>	<b>1,39</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>43.954</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>36.663.261</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Climate Leaders

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	54.040	USD	57.543	31.01.2023	HSBC	234	-
USD	232	GBP	190	31.01.2023	HSBC	3	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>237</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>237</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	8.158	USD	9.924	31.01.2023	HSBC	(83)	-
USD	1.328	EUR	1.248	31.01.2023	HSBC	(6)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(89)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(89)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>148</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Disruption

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	192.992	16.922.684	4,57	Danaher Corp.	USD	12.255	3.251.080	0,88
Comcast Corp. 'A'	USD	31.825	1.110.855	0,30	Dexcom, Inc.	USD	11.743	1.302.656	0,35
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	50.354	2.956.560	0,80	Eli Lilly & Co.	USD	24.354	8.929.639	2,41
NAVER Corp.	KRW	14.005	1.989.801	0,54	Eurofins Scientific SE	EUR	13.020	945.791	0,26
Netflix, Inc.	USD	13.418	3.870.432	1,05	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	4.292	1.755.994	0,47
Spotify Technology SA	USD	7.198	561.612	0,15	Illumina, Inc.	USD	7.341	1.472.349	0,40
Tencent Holdings Ltd.	HKD	66.800	2.846.895	0,77	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	269.500	1.151.485	0,31
			<b>30.258.839</b>	<b>8,18</b>	Merck & Co., Inc.	USD	85.306	9.442.760	2,55
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Airbnb, Inc. 'A'	USD	10.751	901.419	0,24	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.596	1.869.563	0,51
Amazon.com, Inc.	USD	88.111	7.343.114	2,00	Sonova Holding AG	CHF	3.355	801.292	0,22
Booking Holdings, Inc.	USD	2.892	5.711.192	1,54	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6.373	3.529.708	0,95
Deckers Outdoor Corp.	USD	5.215	2.058.293	0,56				<b>40.361.177</b>	<b>10,91</b>
Dollar General Corp.	USD	9.468	2.343.383	0,63	<b>Industriewerte</b>				
Evolution AB, Reg. S	SEK	12.527	1.220.341	0,33	Airbus SE	EUR	18.825	2.236.004	0,60
Hyundai Motor Co.	KRW	23.509	2.815.869	0,76	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	9.683	865.802	0,23
JD.com, Inc. 'A'	HKD	205.099	5.748.148	1,56	AMETEK, Inc.	USD	19.730	2.757.100	0,75
MercadoLibre, Inc.	USD	3.104	2.629.809	0,71	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	64.857	4.873.568	1,32
On Holding AG 'A'	USD	117.064	1.993.497	0,54	ChargePoint Holdings, Inc.	USD	77.403	687.812	0,19
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3.881	3.271.942	0,88	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	63.900	3.611.537	0,98
Shimano, Inc.	JPY	15.800	2.494.573	0,67	Daikin Industries Ltd.	JPY	23.300	3.544.964	0,96
Sony Group Corp.	JPY	36.400	2.748.404	0,74	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	271.623	2.628.353	0,71
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	43.159	3.015.656	0,82	Northrop Grumman Corp.	USD	9.436	5.120.492	1,38
			<b>44.295.640</b>	<b>11,98</b>	Plug Power, Inc.	USD	45.819	551.432	0,15
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Mowi ASA	NOK	46.064	784.142	0,21	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	42.300	1.330.689	0,36
			<b>784.142</b>	<b>0,21</b>	Rockwell Automation, Inc.	USD	3.810	982.946	0,27
<b>Energie</b>									
Schlumberger Ltd.	USD	49.903	2.629.508	0,71	Schneider Electric SE	EUR	55.110	7.751.329	2,10
Shell plc	EUR	332.824	9.414.316	2,55	Sensata Technologies Holding plc	USD	35.260	1.412.841	0,38
			<b>12.043.824</b>	<b>3,26</b>	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	219.206	2.188.284	0,59
<b>Finanzen</b>									
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	5.091.700	2.795.780	0,76	SMC Corp.	JPY	13.100	5.481.271	1,48
Charles Schwab Corp. (The)	USD	51.914	4.262.733	1,14	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	84.000	933.779	0,25
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	58.324	3.949.251	1,07	TOMRA Systems ASA	NOK	39.029	656.858	0,18
Moody's Corp.	USD	3.110	875.766	0,24	Vestas Wind Systems A/S	DKK	210.877	6.155.811	1,66
MSCI, Inc.	USD	5.993	2.801.957	0,76	XPO, Inc.	USD	32.436	1.103.258	0,30
Progressive Corp. (The)	USD	18.958	2.470.459	0,67				<b>54.874.130</b>	<b>14,84</b>
			<b>17.155.946</b>	<b>4,64</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
Boston Scientific Corp.	USD	85.075	3.927.563	1,06	Adobe, Inc.	USD	11.855	3.976.340	1,08
CSL Ltd.	AUD	10.185	1.981.297	0,54	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	59.726	3.804.544	1,03
					Adyen NV, Reg. S	EUR	799	1.103.348	0,30
					Amphenol Corp. 'A'	USD	41.627	3.164.231	0,86

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Disruption

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Apple, Inc.	USD	78.505	10.093.033	2,73	Texas Instruments, Inc.	USD	49.248	8.063.395	2,18
ASML Holding NV	EUR	15.545	8.399.411	2,27	Visa, Inc. 'A'	USD	46.856	9.670.159	2,62
Chroma ATE, Inc.	TWD	305.000	1.789.890	0,48	Wolfspeed, Inc.	USD	13.949	947.051	0,26
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	13.663	1.411.560	0,38				<b>132.621.772</b>	<b>35,88</b>
First Solar, Inc.	USD	36.605	5.420.940	1,47	<b>Grundstoffe</b>				
Gartner, Inc.	USD	14.819	4.990.340	1,35	Albemarle Corp.	USD	4.163	893.311	0,24
Gen Digital, Inc.	USD	104.202	2.201.786	0,60	Corteva, Inc.	USD	91.699	5.377.176	1,45
Intuit, Inc.	USD	5.692	2.203.005	0,60	Linde plc	EUR	11.774	3.837.325	1,04
Keyence Corp.	JPY	12.700	4.912.169	1,33	Sika AG	CHF	5.011	1.208.195	0,33
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	241.284	1.465.247	0,40				<b>11.316.007</b>	<b>3,06</b>
Mastercard, Inc. 'A'	USD	14.834	5.119.962	1,38	<b>Immobilien</b>				
MediaTek, Inc.	TWD	123.000	2.490.637	0,67	American Tower Corp., REIT	USD	23.800	5.117.078	1,39
Microsoft Corp.	USD	89.199	21.333.906	5,76	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	96.501	1.334.162	0,36
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	13.900	689.912	0,19	Equinix, Inc., REIT	USD	2.987	1.975.049	0,53
NVIDIA Corp.	USD	16.805	2.405.813	0,65	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	3.341	496.082	0,13
Palo Alto Networks, Inc.	USD	12.708	1.763.870	0,48				<b>8.922.371</b>	<b>2,41</b>
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	107.798	4.737.235	1,28	<b>Versorger</b>				
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	18.562	5.157.517	1,39	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	701.000	855.074	0,23
Synopsys, Inc.	USD	10.229	3.262.482	0,88	NextEra Energy, Inc.	USD	61.270	5.142.846	1,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	160.669	12.043.989	3,26				<b>5.997.920</b>	<b>1,62</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>358.631.768</b>	<b>96,99</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>358.631.768</b>	<b>96,99</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>358.631.768</b>	<b>96,99</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>11.672.283</b>	<b>3,16</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(524.854)</b>	<b>(0,15)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>369.779.197</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	11.412.871	USD	12.152.627	31.01.2023	HSBC	49.713	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>49.713</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>49.713</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	878.511	EUR	825.125	31.01.2023	HSBC	(3.691)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.691)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.691)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>46.022</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
BT Group plc	GBP	14.128.201	19.081.473	1,69
DeNA Co. Ltd.	JPY	693.200	9.246.384	0,82
Dentsu Group, Inc.	JPY	691.500	21.629.338	1,92
KDDI Corp.	JPY	740.400	22.273.837	1,97
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	374.900	10.649.498	0,95
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	694.800	5.468.868	0,49
Omnicom Group, Inc.	USD	53.000	4.296.609	0,38
Orange SA	EUR	2.138.825	21.367.548	1,90
RTL Group SA	EUR	415.346	17.478.790	1,55
SES SA, ADR	EUR	2.387.871	15.618.372	1,39
Verizon Communications, Inc.	USD	562.730	22.037.614	1,95
WPP plc	GBP	2.149.528	21.250.837	1,89
			<b>190.399.168</b>	<b>16,90</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Bridgestone Corp.	JPY	604.200	21.356.413	1,90
Continental AG	EUR	430.277	25.700.729	2,28
eBay, Inc.	USD	466.470	19.404.886	1,72
Genting Singapore Ltd.	SGD	24.580.500	17.498.783	1,55
Panasonic Holdings Corp.	JPY	2.699.400	22.577.469	2,01
			<b>106.538.280</b>	<b>9,46</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Carrefour SA	EUR	1.115.280	18.671.159	1,66
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	360.623	25.018.704	2,22
Imperial Brands plc	GBP	643.344	16.059.667	1,43
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	517.983	26.636.332	2,37
Tesco plc	GBP	7.527.350	20.341.871	1,81
Tiger Brands Ltd.	ZAR	1.252.046	15.514.696	1,38
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	737.739	27.589.095	2,44
			<b>149.831.524</b>	<b>13,31</b>
<b>Energie</b>				
Eni SpA	EUR	1.646.053	23.629.779	2,09
Repsol SA	EUR	1.132.963	17.963.831	1,60
Shell plc	GBP	817.866	22.930.052	2,04
			<b>64.523.662</b>	<b>5,73</b>
<b>Finanzen</b>				
Ageas SA/NV	EUR	385.793	17.004.895	1,51
AXA SA	EUR	819.418	22.950.874	2,04
HSBC Holdings plc	GBP	3.456.274	21.484.165	1,91
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.168.331	24.911.672	2,21
NatWest Group plc	GBP	6.818.963	21.797.417	1,94
Standard Chartered plc	GBP	4.414.025	33.114.450	2,94

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Swiss Re AG	CHF	256.203	24.254.198	2,15
UniCredit SpA	EUR	1.709.451	24.280.878	2,16
			<b>189.798.549</b>	<b>16,86</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Bayer AG	EUR	403.089	20.784.387	1,85
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	279.806	20.150.681	1,79
GSK plc	GBP	1.305.627	22.624.051	2,01
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	981.500	21.378.607	1,90
Pfizer, Inc.	USD	329.080	16.858.998	1,50
Sanofi	EUR	272.887	26.342.189	2,33
			<b>128.138.913</b>	<b>11,38</b>
<b>Industriewerte</b>				
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	17.257.452	19.386.784	1,72
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	288.423	21.758.844	1,93
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	338.500	6.744.986	0,60
			<b>47.890.614</b>	<b>4,25</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Asustek Computer, Inc.	TWD	1.956.000	17.025.069	1,51
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	3.390.600	15.158.297	1,35
Intel Corp.	USD	975.946	25.331.901	2,25
International Business Machines Corp.	USD	145.302	20.448.605	1,82
Micron Technology, Inc.	USD	329.724	16.459.053	1,46
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	377.073	16.570.653	1,47
VTech Holdings Ltd.	HKD	1.348.500	8.674.205	0,77
Western Union Co. (The)	USD	1.475.681	20.406.370	1,81
			<b>140.074.153</b>	<b>12,44</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Anglo American plc	GBP	445.745	17.389.026	1,54
BASF SE	EUR	466.380	23.084.938	2,05
HeidelbergCement AG	EUR	444.851	25.289.673	2,25
South32 Ltd.	AUD	6.085.933	16.536.136	1,47
			<b>82.299.773</b>	<b>7,31</b>
<b>Versorger</b>				
Centrica plc	GBP	12.258.334	14.261.393	1,27
			<b>14.261.393</b>	<b>1,27</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.113.756.029</b>	<b>98,91</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.113.756.029</b>	<b>98,91</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>				
Alrosa PJSC#	USD	17.005.745	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.113.756.029</b>	<b>98,91</b>
<b>Barmittel</b>			<b>16.518.927</b>	<b>1,47</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(4.276.457)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.125.998.499</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	39.111.280	USD	26.187.216	31.01.2023	HSBC	423.248	0,04
CNH	195.838.033	USD	28.120.152	31.01.2023	HSBC	286.044	0,03
EUR	134.680.558	USD	143.410.425	31.01.2023	HSBC	586.468	0,05
PLN	21.994.919	USD	4.952.346	31.01.2023	HSBC	47.723	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1.343.483</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.343.483</b>	<b>0,12</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	482.454	AUD	719.836	31.01.2023	HSBC	(7.306)	-
USD	816.189	CNH	5.682.427	31.01.2023	HSBC	(8.044)	-
USD	2.649.241	EUR	2.489.894	31.01.2023	HSBC	(12.888)	-
USD	82.123	PLN	364.882	31.01.2023	HSBC	(825)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(29.063)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(29.063)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.314.420</b>	<b>0,12</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(24.983)	Ageas SA/NV, Call, 41.901, 24/01/2023	EUR	UBS	(23.248)	-
(16.150)	Ageas SA/NV, Call, 41.943, 21/02/2023	EUR	Societe Generale	(25.029)	-
(22.712)	Ageas SA/NV, Call, 42.373, 10/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(7.350)	-
(21.954)	Ageas SA/NV, Call, 42.663, 04/01/2023	EUR	BNP Paribas	(1.598)	-
(24.347)	Ageas SA/NV, Call, 42.863, 31/01/2023	EUR	Societe Generale	(16.941)	-
(16.150)	Ageas SA/NV, Call, 43.134, 07/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(12.014)	-
(23.185)	Ageas SA/NV, Call, 43.941, 28/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(19.466)	-
(22.712)	Ageas SA/NV, Call, 44.580, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(1.498)	-
(23.847)	Ageas SA/NV, Call, 46.243, 07/03/2023	EUR	RBC	(8.754)	-
(17.842)	Ageas SA/NV, Call, 46.790, 22/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(7.584)	-
(23.847)	Ageas SA/NV, Call, 47.974, 14/03/2023	EUR	RBC	(4.672)	-
(26.878)	Anglo American plc, Call, 32.501, 31/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(40.673)	(0,01)
(24.638)	Anglo American plc, Call, 33.211, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(21.801)	-
(22.398)	Anglo American plc, Call, 33.476, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(12.046)	-
(24.070)	Anglo American plc, Call, 33.793, 10/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(5.094)	-
(24.883)	Anglo American plc, Call, 35.007, 04/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(25)	-
(27.625)	Anglo American plc, Call, 37.368, 22/03/2023	GBP	J.P. Morgan	(18.167)	-
(26.878)	Anglo American plc, Call, 37.601, 14/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(17.014)	-
(23.891)	Anglo American plc, Call, 38.364, 07/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(2.493)	-
(23.891)	Anglo American plc, Call, 38.726, 21/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(4.715)	-
(26.878)	Anglo American plc, Call, 40.267, 07/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(5.344)	-
(26.131)	Anglo American plc, Call, 40.496, 28/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(3.428)	-
(66.000)	Asustek Computer, Inc., Call, 304.460, 22/03/2023	USD	J.P. Morgan	(5.724)	-
(44.555)	AXA SA, Call, 25.986, 04/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(18.072)	-
(46.092)	AXA SA, Call, 26.543, 10/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(9.766)	-
(46.092)	AXA SA, Call, 27.132, 17/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(5.397)	-
(50.701)	AXA SA, Call, 27.771, 24/01/2023	EUR	UBS	(3.432)	-
(55.310)	AXA SA, Call, 28.177, 31/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(3.650)	-
(56.847)	AXA SA, Call, 28.853, 22/03/2023	EUR	J.P. Morgan	(14.846)	-
(49.165)	AXA SA, Call, 28.981, 07/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.720)	-
(55.310)	AXA SA, Call, 29.209, 07/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(6.900)	-
(49.165)	AXA SA, Call, 29.323, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(2.734)	-
(53.774)	AXA SA, Call, 29.565, 28/02/2023	EUR	Societe Generale	(3.466)	-
(13.525)	BASF SE, Call, 49.854, 04/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(19)	-
(16.789)	BASF SE, Call, 51.367, 31/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(2.554)	-
(17.256)	BASF SE, Call, 51.482, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(13.159)	-
(13.991)	BASF SE, Call, 52.417, 10/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(26)	-
(16.789)	BASF SE, Call, 52.504, 14/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(8.071)	-
(16.789)	BASF SE, Call, 53.581, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(4.811)	-
(16.323)	BASF SE, Call, 54.332, 28/02/2023	EUR	BNP Paribas	(2.882)	-
(15.390)	BASF SE, Call, 54.379, 24/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(263)	-
(13.991)	BASF SE, Call, 54.595, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(53)	-
(14.924)	BASF SE, Call, 56.236, 07/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(410)	-
(14.924)	BASF SE, Call, 56.244, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1.027)	-
(24.981)	Bayer AG, Call, 56.415, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(13.556)	-
(19.580)	Bayer AG, Call, 57.685, 04/01/2023	EUR	Morgan Stanley	-	-
(20.255)	Bayer AG, Call, 58.764, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(12)	-
(21.605)	Bayer AG, Call, 59.188, 07/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(549)	-
(24.306)	Bayer AG, Call, 59.531, 14/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(5.030)	-
(24.306)	Bayer AG, Call, 60.492, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(2.915)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(22.280)	Bayer AG, Call, 61.283, 24/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(16)	-
(20.255)	Bayer AG, Call, 61.417, 10/01/2023	EUR	Morgan Stanley	-	-
(23.631)	Bayer AG, Call, 62.250, 28/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1.137)	-
(24.306)	Bayer AG, Call, 62.283, 31/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(48)	-
(21.605)	Bayer AG, Call, 62.819, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(483)	-
(41.900)	Bridgestone Corp., Call, 5,233.000, 22/03/2023	JPY	UBS	(10.280)	-
(40.700)	Bridgestone Corp., Call, 5,389.000, 14/03/2023	JPY	Merrill Lynch	(4.203)	-
(36.200)	Bridgestone Corp., Call, 5,417.000, 10/01/2023	JPY	UBS	-	-
(37.200)	Bridgestone Corp., Call, 5,474.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(38.500)	Bridgestone Corp., Call, 5,532.000, 28/02/2023	JPY	Goldman Sachs	(969)	-
(38.600)	Bridgestone Corp., Call, 5,602.000, 07/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(78)	-
(33.900)	Bridgestone Corp., Call, 5,618.000, 17/01/2023	JPY	UBS	-	-
(37.300)	Bridgestone Corp., Call, 5,633.000, 24/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(1)	-
(38.600)	Bridgestone Corp., Call, 5,766.000, 21/02/2023	JPY	HSBC	(141)	-
(15.200)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 76.290, 04/01/2023	USD	RBC	(6)	-
(15.700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 76.440, 17/01/2023	USD	Credit Suisse	(1.092)	-
(15.700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 76.890, 10/01/2023	USD	Credit Suisse	(208)	-
(19.400)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 79.290, 22/03/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(11.261)	-
(17.300)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 79.990, 24/01/2023	USD	Credit Suisse	(379)	-
(18.800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 80.030, 14/03/2023	USD	Credit Suisse	(7.107)	-
(18.800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 83.290, 31/01/2023	USD	Goldman Sachs	(199)	-
(16.700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 84.750, 07/02/2023	USD	RBC	(274)	-
(18.800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 85.420, 07/03/2023	USD	RBC	(986)	-
(18.300)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 86.300, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(560)	-
(522.743)	BT Group plc, Call, 1.306, 22/03/2023	GBP	RBC	(7.999)	-
(508.615)	BT Group plc, Call, 1.326, 07/03/2023	GBP	RBC	(4.356)	-
(508.615)	BT Group plc, Call, 1.336, 14/03/2023	GBP	RBC	(4.618)	-
(508.615)	BT Group plc, Call, 1.379, 31/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(200)	-
(494.487)	BT Group plc, Call, 1.401, 28/02/2023	GBP	RBC	(1.274)	-
(452.102)	BT Group plc, Call, 1.408, 07/02/2023	GBP	Merrill Lynch	(246)	-
(423.846)	BT Group plc, Call, 1.514, 10/01/2023	GBP	RBC	-	-
(409.717)	BT Group plc, Call, 1.520, 04/01/2023	GBP	RBC	-	-
(423.846)	BT Group plc, Call, 1.539, 17/01/2023	GBP	RBC	-	-
(60.643)	Carrefour SA, Call, 16.556, 04/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(37)	-
(62.734)	Carrefour SA, Call, 17.114, 10/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(23)	-
(62.734)	Carrefour SA, Call, 17.275, 17/01/2023	EUR	RBC	(112)	-
(77.372)	Carrefour SA, Call, 17.909, 22/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(10.583)	-
(75.281)	Carrefour SA, Call, 18.103, 14/03/2023	EUR	RBC	(6.378)	-
(75.281)	Carrefour SA, Call, 18.279, 31/01/2023	EUR	UBS	(100)	-
(69.007)	Carrefour SA, Call, 18.329, 24/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(9)	-
(66.916)	Carrefour SA, Call, 18.464, 21/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(859)	-
(73.190)	Carrefour SA, Call, 18.486, 28/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.692)	-
(66.916)	Carrefour SA, Call, 18.561, 07/02/2023	EUR	J.P. Morgan	(136)	-
(75.281)	Carrefour SA, Call, 18.633, 07/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(2.230)	-
(883.204)	Centrica plc, Call, 0.888, 10/01/2023	GBP	UBS	(83.915)	(0,01)
(883.204)	Centrica plc, Call, 0.900, 17/01/2023	GBP	UBS	(74.248)	(0,01)
(853.764)	Centrica plc, Call, 0.901, 04/01/2023	GBP	RBC	(66.280)	(0,01)
(739.177)	Centrica plc, Call, 1.088, 14/03/2023	GBP	BNP Paribas	(11.854)	-
(739.177)	Centrica plc, Call, 1.112, 07/03/2023	GBP	RBC	(7.822)	-
(759.710)	Centrica plc, Call, 1.143, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(8.373)	-
(942.084)	Centrica plc, Call, 1.174, 21/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(2.915)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(718.644)	Centrica plc, Call, 1.180, 28/02/2023	GBP	RBC	(2.819)	-
(207.300)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 657.000, 22/03/2023	JPY	Nomura	(13.607)	-
(228.800)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 662.000, 14/03/2023	JPY	HSBC	(11.903)	-
(216.100)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 673.000, 28/02/2023	JPY	HSBC	(6.099)	-
(216.900)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 698.000, 07/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(856)	-
(209.700)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 706.000, 24/01/2023	JPY	HSBC	(65)	-
(208.900)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 710.000, 04/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(216.900)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 711.000, 21/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(1.449)	-
(216.100)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 712.000, 10/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(190.700)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 717.000, 17/01/2023	JPY	Nomura	(2)	-
(15.489)	Continental AG, Call, 63.192, 31/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(4.806)	-
(15.920)	Continental AG, Call, 67.822, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(12.020)	-
(14.199)	Continental AG, Call, 68.352, 24/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(192)	-
(17.426)	Continental AG, Call, 69.332, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(6.246)	-
(16.942)	Continental AG, Call, 70.736, 28/02/2023	EUR	BNP Paribas	(3.248)	-
(17.426)	Continental AG, Call, 71.274, 14/03/2023	EUR	RBC	(5.481)	-
(13.768)	Continental AG, Call, 71.755, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1.318)	-
(48.000)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,017.000, 22/03/2023	JPY	Goldman Sachs	(4.317)	-
(46.700)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,037.000, 14/03/2023	JPY	HSBC	(2.914)	-
(44.100)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,047.000, 28/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(1.510)	-
(41.500)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,089.000, 10/01/2023	JPY	J.P. Morgan	-	-
(44.300)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,099.000, 07/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(190)	-
(42.700)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,114.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(38.900)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,120.000, 17/01/2023	JPY	J.P. Morgan	-	-
(44.300)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,150.000, 21/02/2023	JPY	HSBC	(314)	-
(42.800)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,199.000, 24/01/2023	JPY	HSBC	(1)	-
(47.900)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,753.000, 22/03/2023	JPY	Goldman Sachs	(14.795)	-
(46.600)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,856.000, 14/03/2023	JPY	UBS	(8.619)	-
(44.000)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,888.000, 28/02/2023	JPY	UBS	(4.459)	-
(44.000)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,974.000, 10/01/2023	JPY	UBS	-	-
(44.200)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,016.000, 07/02/2023	JPY	HSBC	(654)	-
(42.600)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,044.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(38.800)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,078.000, 17/01/2023	JPY	HSBC	(2)	-
(44.200)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,111.000, 21/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(1.264)	-
(42.700)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,253.000, 24/01/2023	JPY	HSBC	(9)	-
(17.400)	eBay, Inc., Call, 45.440, 17/01/2023	USD	Goldman Sachs	(3.171)	-
(17.400)	eBay, Inc., Call, 46.630, 10/01/2023	USD	J.P. Morgan	(507)	-
(20.900)	eBay, Inc., Call, 46.850, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(5.468)	-
(21.500)	eBay, Inc., Call, 47.290, 22/03/2023	USD	RBC	(20.976)	-
(16.900)	eBay, Inc., Call, 47.520, 04/01/2023	USD	J.P. Morgan	(2)	-
(20.900)	eBay, Inc., Call, 49.760, 14/03/2023	USD	RBC	(9.657)	-
(18.600)	eBay, Inc., Call, 52.480, 07/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(850)	-
(20.900)	eBay, Inc., Call, 52.970, 07/03/2023	USD	RBC	(3.610)	-
(20.400)	eBay, Inc., Call, 53.580, 28/02/2023	USD	BNP Paribas	(2.294)	-
(90.875)	Eni SpA, Call, 13.694, 04/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(5.587)	-
(94.009)	Eni SpA, Call, 13.778, 10/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(10.037)	-
(94.009)	Eni SpA, Call, 13.836, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(14.464)	-
(112.811)	Eni SpA, Call, 14.731, 14/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(28.805)	(0,01)
(102.014)	Eni SpA, Call, 14.754, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(23.922)	-
(103.410)	Eni SpA, Call, 15.127, 24/01/2023	EUR	UBS	(2.452)	-
(112.811)	Eni SpA, Call, 15.445, 31/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(2.839)	-
(112.811)	Eni SpA, Call, 15.550, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(11.967)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(100.276)	Eni SpA, Call, 15.735, 07/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(2.788)	-
(109.677)	Eni SpA, Call, 16.195, 28/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(5.274)	-
(100.276)	Eni SpA, Call, 16.201, 21/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(3.567)	-
(1.645.900)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.837, 10/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(145.629)	(0,02)
(1.591.000)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.859, 04/01/2023	SGD	J.P. Morgan	(114.611)	(0,01)
(1.719.400)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.875, 07/02/2023	SGD	J.P. Morgan	(105.391)	(0,01)
(1.886.600)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.924, 21/02/2023	SGD	J.P. Morgan	(59.844)	(0,01)
(1.523.300)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.979, 22/03/2023	SGD	Merrill Lynch	(22.029)	-
(39.265)	GSK plc, Call, 15.338, 10/01/2023	GBP	UBS	(104)	-
(39.265)	GSK plc, Call, 15.363, 17/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(571)	-
(52.225)	GSK plc, Call, 15.436, 21/02/2023	GBP	BNP Paribas	(10.611)	-
(53.857)	GSK plc, Call, 15.464, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1.687)	-
(57.121)	GSK plc, Call, 15.683, 28/02/2023	GBP	UBS	(8.067)	-
(52.225)	GSK plc, Call, 15.716, 07/02/2023	GBP	J.P. Morgan	(3.700)	-
(58.753)	GSK plc, Call, 15.903, 31/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(1.465)	-
(39.400)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,940.000, 22/03/2023	JPY	Merrill Lynch	(20.319)	-
(62.500)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,976.000, 10/01/2023	JPY	UBS	(916)	-
(49.100)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,978.000, 17/01/2023	JPY	UBS	(2.942)	-
(43.200)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,993.000, 14/03/2023	JPY	UBS	(14.682)	-
(35.300)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,993.000, 28/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(9.671)	-
(60.400)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,002.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(45.300)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,004.000, 24/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(3.251)	-
(50.000)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,007.000, 07/02/2023	JPY	UBS	(7.223)	-
(37.600)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,098.000, 21/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(3.352)	-
(16.681)	HeidelbergCement AG, Call, 50.348, 10/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(54.982)	(0,01)
(16.125)	HeidelbergCement AG, Call, 51.164, 04/01/2023	EUR	UBS	(37.587)	(0,01)
(13.345)	HeidelbergCement AG, Call, 53.274, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(16.589)	-
(16.014)	HeidelbergCement AG, Call, 54.827, 31/01/2023	EUR	UBS	(15.553)	-
(14.680)	HeidelbergCement AG, Call, 55.085, 24/01/2023	EUR	UBS	(9.593)	-
(16.014)	HeidelbergCement AG, Call, 57.693, 14/03/2023	EUR	BNP Paribas	(16.699)	-
(16.014)	HeidelbergCement AG, Call, 57.793, 07/03/2023	EUR	BNP Paribas	(13.910)	-
(14.235)	HeidelbergCement AG, Call, 58.506, 07/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(3.219)	-
(15.569)	HeidelbergCement AG, Call, 58.658, 28/02/2023	EUR	UBS	(8.268)	-
(16.459)	HeidelbergCement AG, Call, 58.669, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(15.524)	-
(14.235)	HeidelbergCement AG, Call, 58.822, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(5.338)	-
(10.458)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 66.936, 04/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(267)	-
(10.818)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 66.938, 10/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.472)	-
(12.982)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 67.464, 31/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(6.352)	-
(11.900)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 68.584, 24/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(1.585)	-
(10.818)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 68.931, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(392)	-
(12.982)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 69.499, 14/03/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(10.508)	-
(13.343)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 69.965, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(11.086)	-
(11.539)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 71.234, 07/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(755)	-
(11.539)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 72.022, 21/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1.276)	-
(12.982)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 72.029, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(3.225)	-
(12.621)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 73.162, 28/02/2023	EUR	BNP Paribas	(1.237)	-
(191.045)	HSBC Holdings plc, Call, 5.132, 24/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(29.406)	(0,01)
(208.413)	HSBC Holdings plc, Call, 5.245, 31/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(21.930)	-
(208.413)	HSBC Holdings plc, Call, 5.313, 14/03/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(18.291)	-
(173.677)	HSBC Holdings plc, Call, 5.328, 10/01/2023	GBP	Societe Generale	(2.331)	-
(185.256)	HSBC Holdings plc, Call, 5.394, 07/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(11.258)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(167.888)	HSBC Holdings plc, Call, 5.396, 04/01/2023	GBP	BNP Paribas	(25)	-
(173.677)	HSBC Holdings plc, Call, 5.401, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(2.795)	-
(185.256)	HSBC Holdings plc, Call, 5.403, 21/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(15.918)	-
(208.413)	HSBC Holdings plc, Call, 5.491, 07/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(17.528)	-
(214.202)	HSBC Holdings plc, Call, 5.498, 22/03/2023	GBP	BNP Paribas	(11.463)	-
(202.624)	HSBC Holdings plc, Call, 5.534, 28/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(12.163)	-
(54.239)	Imperial Brands plc, Call, 21.022, 04/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(4.104)	-
(52.466)	Imperial Brands plc, Call, 21.453, 10/01/2023	GBP	RBC	(2.810)	-
(38.793)	Imperial Brands plc, Call, 21.582, 14/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(10.823)	-
(52.466)	Imperial Brands plc, Call, 22.035, 17/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(1.635)	-
(34.740)	Imperial Brands plc, Call, 22.060, 07/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(5.413)	-
(39.871)	Imperial Brands plc, Call, 22.108, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(8.225)	-
(23.160)	Imperial Brands plc, Call, 22.184, 31/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(1.757)	-
(20.587)	Imperial Brands plc, Call, 22.324, 07/02/2023	GBP	J.P. Morgan	(1.839)	-
(33.775)	Imperial Brands plc, Call, 22.328, 28/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(3.281)	-
(18.576)	Imperial Brands plc, Call, 22.460, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(512)	-
(20.587)	Imperial Brands plc, Call, 22.594, 21/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(1.132)	-
(36.100)	Intel Corp., Call, 31.040, 22/03/2023	USD	J.P. Morgan	(14.859)	-
(35.100)	Intel Corp., Call, 32.360, 14/03/2023	USD	Credit Suisse	(7.582)	-
(35.100)	Intel Corp., Call, 32.620, 31/01/2023	USD	Credit Suisse	(1.890)	-
(32.200)	Intel Corp., Call, 32.770, 24/01/2023	USD	Credit Suisse	(443)	-
(29.200)	Intel Corp., Call, 32.790, 17/01/2023	USD	Credit Suisse	(43)	-
(28.300)	Intel Corp., Call, 33.140, 04/01/2023	USD	BNP Paribas	-	-
(29.200)	Intel Corp., Call, 33.360, 10/01/2023	USD	Credit Suisse	(1)	-
(35.100)	Intel Corp., Call, 34.540, 07/03/2023	USD	Credit Suisse	(2.756)	-
(31.200)	Intel Corp., Call, 35.500, 07/02/2023	USD	Credit Suisse	(595)	-
(34.100)	Intel Corp., Call, 35.850, 28/02/2023	USD	RBC	(1.319)	-
(10.300)	International Business Machines Corp., Call, 134.040, 04/01/2023	USD	BNP Paribas	(72.710)	(0,01)
(10.700)	International Business Machines Corp., Call, 135.940, 10/01/2023	USD	J.P. Morgan	(60.530)	(0,01)
(10.700)	International Business Machines Corp., Call, 145.080, 17/01/2023	USD	J.P. Morgan	(10.379)	-
(11.800)	International Business Machines Corp., Call, 145.110, 24/01/2023	USD	RBC	(23.274)	-
(12.800)	International Business Machines Corp., Call, 146.480, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(31.661)	(0,01)
(10.000)	International Business Machines Corp., Call, 152.830, 22/03/2023	USD	J.P. Morgan	(21.193)	-
(11.400)	International Business Machines Corp., Call, 154.080, 07/02/2023	USD	RBC	(10.403)	-
(12.800)	International Business Machines Corp., Call, 154.770, 14/03/2023	USD	RBC	(17.965)	-
(13.700)	International Business Machines Corp., Call, 160.240, 07/03/2023	USD	RBC	(7.496)	-
(13.300)	International Business Machines Corp., Call, 162.660, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(4.021)	-
(418.812)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.996, 10/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(46.306)	(0,01)
(404.851)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.019, 04/01/2023	EUR	RBC	(32.556)	(0,01)
(418.812)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.067, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(26.183)	(0,01)
(460.693)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.116, 24/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(19.714)	-
(502.574)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.151, 31/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(18.107)	-
(502.574)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.304, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(10.299)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(488.614)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.316, 28/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(7.237)	-
(516.535)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.323, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(13.100)	-
(446.733)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.338, 07/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.728)	-
(446.733)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.398, 21/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(1.854)	-
(49.900)	KDDI Corp., Call, 4.339.000, 14/03/2023	JPY	Merrill Lynch	(9.680)	-
(47.200)	KDDI Corp., Call, 4.386.000, 28/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(4.325)	-
(51.300)	KDDI Corp., Call, 4.400.000, 22/03/2023	JPY	Nomura	(8.436)	-
(47.300)	KDDI Corp., Call, 4.448.000, 21/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(2.068)	-
(47.200)	KDDI Corp., Call, 4.503.000, 10/01/2023	JPY	HSBC	-	-
(47.300)	KDDI Corp., Call, 4.550.000, 07/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(232)	-
(45.600)	KDDI Corp., Call, 4.581.000, 04/01/2023	JPY	Nomura	-	-
(41.600)	KDDI Corp., Call, 4.621.000, 17/01/2023	JPY	J.P. Morgan	-	-
(45.800)	KDDI Corp., Call, 4.677.000, 24/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(1)	-
(28.100)	Molson Coors Beverage Co., Call, 54.250, 04/01/2023	USD	J.P. Morgan	(60)	-
(29.100)	Molson Coors Beverage Co., Call, 54.520, 17/01/2023	USD	Morgan Stanley	(3.768)	-
(34.900)	Molson Coors Beverage Co., Call, 54.810, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(13.198)	-
(29.100)	Molson Coors Beverage Co., Call, 56.210, 10/01/2023	USD	Morgan Stanley	(149)	-
(32.000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 56.390, 24/01/2023	USD	RBC	(2.726)	-
(33.500)	Molson Coors Beverage Co., Call, 56.780, 22/03/2023	USD	RBC	(24.018)	-
(34.900)	Molson Coors Beverage Co., Call, 57.480, 14/03/2023	USD	BNP Paribas	(17.308)	-
(31.000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 59.240, 07/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(2.548)	-
(37.200)	Molson Coors Beverage Co., Call, 59.460, 07/03/2023	USD	RBC	(8.406)	-
(36.200)	Molson Coors Beverage Co., Call, 63.300, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(2.600)	-
(411.183)	NatWest Group plc, Call, 2.700, 31/01/2023	GBP	UBS	(30.185)	(0,01)
(365.496)	NatWest Group plc, Call, 2.785, 07/02/2023	GBP	Toronto-Dominion Bank	(18.263)	-
(380.668)	NatWest Group plc, Call, 2.788, 04/01/2023	GBP	BNP Paribas	(81)	-
(342.652)	NatWest Group plc, Call, 2.820, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(2.791)	-
(368.224)	NatWest Group plc, Call, 2.848, 10/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(399)	-
(376.918)	NatWest Group plc, Call, 2.912, 24/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(2.094)	-
(306.853)	NatWest Group plc, Call, 2.953, 14/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(11.113)	-
(315.377)	NatWest Group plc, Call, 2.953, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(8.101)	-
(298.329)	NatWest Group plc, Call, 2.973, 28/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(7.359)	-
(272.758)	NatWest Group plc, Call, 2.992, 21/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(5.066)	-
(306.853)	NatWest Group plc, Call, 2.994, 07/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(7.688)	-
(50.700)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.005.000, 14/03/2023	JPY	UBS	(15.394)	-
(47.900)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.120.000, 28/02/2023	JPY	UBS	(4.709)	-
(48.100)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.168.000, 21/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(2.486)	-
(45.100)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.177.000, 10/01/2023	JPY	UBS	-	-
(48.100)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.238.000, 07/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(407)	-
(46.300)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.243.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(46.500)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.328.000, 24/01/2023	JPY	UBS	(5)	-
(42.200)	Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4.373.000, 17/01/2023	JPY	UBS	-	-
(35.300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1.101.000, 22/03/2023	JPY	Nomura	(3.688)	-
(44.400)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1.151.000, 07/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(257)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(33.300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,177.000, 21/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(210)	-
(42.900)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,229.000, 24/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(39.000)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,258.000, 17/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(44.200)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,265.000, 10/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(42.800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,271.000, 04/01/2023	JPY	Merrill Lynch	-	-
(18.500)	Omnicom Group, Inc., Call, 75.260, 04/01/2023	USD	J.P. Morgan	(117.417)	(0,01)
(16.600)	Omnicom Group, Inc., Call, 76.800, 17/01/2023	USD	J.P. Morgan	(87.023)	(0,01)
(17.900)	Omnicom Group, Inc., Call, 77.500, 10/01/2023	USD	RBC	(77.951)	(0,01)
(103.893)	Orange SA, Call, 9.633, 04/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(132)	-
(107.475)	Orange SA, Call, 9.733, 10/01/2023	EUR	Societe Generale	(431)	-
(118.223)	Orange SA, Call, 9.795, 24/01/2023	EUR	UBS	(2.582)	-
(128.971)	Orange SA, Call, 9.838, 14/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(15.001)	-
(132.553)	Orange SA, Call, 9.851, 22/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(16.950)	-
(128.971)	Orange SA, Call, 9.857, 07/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(12.780)	-
(107.475)	Orange SA, Call, 9.895, 17/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(658)	-
(128.971)	Orange SA, Call, 9.986, 31/01/2023	EUR	UBS	(2.692)	-
(125.388)	Orange SA, Call, 10.127, 28/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(5.322)	-
(172.000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,158.000, 10/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(2.983)	-
(151.800)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,191.000, 17/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(2.653)	-
(166.300)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,210.000, 04/01/2023	JPY	Nomura	-	-
(167.000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,211.000, 24/01/2023	JPY	UBS	(3.608)	-
(187.200)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,304.000, 22/03/2023	JPY	HSBC	(9.837)	-
(172.700)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,351.000, 07/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(429)	-
(182.200)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,374.000, 14/03/2023	JPY	HSBC	(3.017)	-
(172.000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,447.000, 28/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(424)	-
(172.700)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,475.000, 21/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(158)	-
(23.700)	Pfizer, Inc., Call, 48.140, 17/01/2023	USD	J.P. Morgan	(81.432)	(0,01)
(22.900)	Pfizer, Inc., Call, 48.300, 04/01/2023	USD	BNP Paribas	(69.659)	(0,01)
(23.700)	Pfizer, Inc., Call, 48.890, 10/01/2023	USD	J.P. Morgan	(61.374)	(0,01)
(26.000)	Pfizer, Inc., Call, 50.630, 24/01/2023	USD	Credit Suisse	(43.487)	(0,01)
(28.400)	Pfizer, Inc., Call, 51.890, 31/01/2023	USD	J.P. Morgan	(29.992)	(0,01)
(25.300)	Pfizer, Inc., Call, 52.710, 07/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(25.102)	(0,01)
(22.800)	Pfizer, Inc., Call, 56.720, 22/03/2023	USD	RBC	(14.524)	-
(27.600)	Pfizer, Inc., Call, 56.830, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(10.222)	-
(28.400)	Pfizer, Inc., Call, 57.480, 07/03/2023	USD	Credit Suisse	(10.191)	-
(28.400)	Pfizer, Inc., Call, 59.370, 14/03/2023	USD	Credit Suisse	(6.622)	-
(89.507)	Repsol SA, Call, 15.188, 10/01/2023	EUR	RBC	(3.382)	-
(86.523)	Repsol SA, Call, 15.293, 04/01/2023	EUR	BNP Paribas	(1.997)	-
(89.507)	Repsol SA, Call, 15.409, 17/01/2023	EUR	RBC	(3.963)	-
(95.474)	Repsol SA, Call, 15.700, 07/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(11.890)	-
(107.409)	Repsol SA, Call, 15.785, 31/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(7.534)	-
(107.409)	Repsol SA, Call, 15.945, 14/03/2023	EUR	BNP Paribas	(27.045)	(0,01)
(98.458)	Repsol SA, Call, 15.955, 24/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(2.196)	-
(107.409)	Repsol SA, Call, 16.155, 07/03/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(18.627)	-
(62.542)	Repsol SA, Call, 16.336, 22/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(12.691)	-
(95.474)	Repsol SA, Call, 16.496, 21/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(6.695)	-
(104.425)	Repsol SA, Call, 16.800, 28/02/2023	EUR	UBS	(6.514)	-
(517.723)	Rolls-Royce Group plc, Call, 0.923, 10/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(14.617)	-
(500.466)	Rolls-Royce Group plc, Call, 0.944, 04/01/2023	GBP	RBC	(3.286)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(569.495)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.054, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(652)	-
(621.268)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.087, 31/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(694)	-
(638.525)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.094, 22/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(12.342)	-
(552.238)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.115, 21/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(2.009)	-
(621.268)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.116, 14/03/2023	GBP	RBC	(7.221)	-
(621.268)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.132, 07/03/2023	GBP	Goldman Sachs	(4.259)	-
(552.238)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.160, 07/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(160)	-
(604.010)	Rolls-Royce Group plc, Call, 1.185, 28/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(1.027)	-
(13.047)	RTL Group SA, Call, 35.817, 04/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(50.506)	(0,01)
(17.111)	RTL Group SA, Call, 36.286, 10/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(58.345)	(0,01)
(7.273)	RTL Group SA, Call, 37.655, 17/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(15.834)	-
(6.095)	RTL Group SA, Call, 37.883, 31/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(13.796)	-
(5.165)	RTL Group SA, Call, 38.403, 24/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(8.796)	-
(7.124)	RTL Group SA, Call, 41.489, 07/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(3.015)	-
(10.309)	RTL Group SA, Call, 42.400, 22/03/2023	EUR	RBC	(7.968)	-
(5.806)	RTL Group SA, Call, 43.420, 07/03/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(2.012)	-
(5.176)	RTL Group SA, Call, 43.860, 21/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(768)	-
(4.030)	RTL Group SA, Call, 44.667, 28/02/2023	EUR	RBC	(498)	-
(20.927)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 65,707.000, 22/03/2023	USD	UBS	(2.993)	-
(10.233)	Sanofi SA, Call, 90.111, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(18.913)	-
(9.892)	Sanofi SA, Call, 90.960, 04/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(5.640)	-
(10.233)	Sanofi SA, Call, 92.480, 10/01/2023	EUR	UBS	(4.378)	-
(11.256)	Sanofi SA, Call, 94.344, 24/01/2023	EUR	UBS	(5.901)	-
(10.915)	Sanofi SA, Call, 96.545, 07/02/2023	EUR	J.P. Morgan	(6.016)	-
(12.279)	Sanofi SA, Call, 96.595, 31/01/2023	EUR	UBS	(4.410)	-
(10.915)	Sanofi SA, Call, 96.892, 21/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(9.146)	-
(11.938)	Sanofi SA, Call, 97.533, 28/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(10.162)	-
(88.351)	SES SA, Call, 7.360, 22/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(3.623)	-
(86.560)	SES SA, Call, 7.430, 04/01/2023	EUR	Goldman Sachs	-	-
(60.222)	SES SA, Call, 7.642, 14/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.236)	-
(89.545)	SES SA, Call, 7.673, 10/01/2023	EUR	Morgan Stanley	-	-
(85.963)	SES SA, Call, 7.782, 07/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.061)	-
(67.922)	SES SA, Call, 7.903, 24/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(8)	-
(49.542)	SES SA, Call, 7.939, 28/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(324)	-
(81.438)	SES SA, Call, 8.054, 31/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(25)	-
(56.659)	SES SA, Call, 8.082, 21/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(177)	-
(76.411)	SES SA, Call, 8.249, 07/02/2023	EUR	Toronto-Dominion Bank	(39)	-
(56.301)	Shell plc, Call, 25.601, 14/03/2023	GBP	BNP Paribas	(20.839)	-
(50.045)	Shell plc, Call, 26.048, 07/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(4.884)	-
(50.687)	Shell plc, Call, 26.207, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(15.402)	-
(56.301)	Shell plc, Call, 26.305, 07/03/2023	GBP	BNP Paribas	(11.271)	-
(46.917)	Shell plc, Call, 26.631, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(63)	-
(50.045)	Shell plc, Call, 26.653, 21/02/2023	GBP	BNP Paribas	(4.900)	-
(45.353)	Shell plc, Call, 27.087, 04/01/2023	GBP	Morgan Stanley	-	-
(54.737)	Shell plc, Call, 27.119, 28/02/2023	GBP	UBS	(4.972)	-
(46.917)	Shell plc, Call, 27.273, 10/01/2023	GBP	UBS	-	-
(51.609)	Shell plc, Call, 27.403, 24/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(125)	-
(56.301)	Shell plc, Call, 27.775, 31/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(380)	-
(342.333)	South32 Ltd., Call, 4.488, 17/01/2023	AUD	HSBC	(244)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(376.567)	South32 Ltd., Call, 4.509, 24/01/2023	AUD	UBS	(1.318)	-
(387.978)	South32 Ltd., Call, 4.568, 10/01/2023	AUD	HSBC	(1)	-
(389.499)	South32 Ltd., Call, 4.575, 07/02/2023	AUD	J.P. Morgan	(3.903)	-
(422.211)	South32 Ltd., Call, 4.647, 22/03/2023	AUD	Goldman Sachs	(10.959)	-
(389.499)	South32 Ltd., Call, 4.652, 21/02/2023	AUD	HSBC	(6.332)	-
(375.045)	South32 Ltd., Call, 4.690, 04/01/2023	AUD	UBS	-	-
(410.800)	South32 Ltd., Call, 4.767, 14/03/2023	AUD	HSBC	(5.625)	-
(387.978)	South32 Ltd., Call, 4.964, 28/02/2023	AUD	HSBC	(2.575)	-
(243.985)	Standard Chartered plc, Call, 6.297, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(33.993)	(0,01)
(266.165)	Standard Chartered plc, Call, 6.369, 31/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(38.733)	(0,01)
(236.591)	Standard Chartered plc, Call, 6.611, 07/02/2023	GBP	Goldman Sachs	(20.185)	-
(221.804)	Standard Chartered plc, Call, 6.680, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(1.503)	-
(221.804)	Standard Chartered plc, Call, 6.734, 10/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(106)	-
(266.165)	Standard Chartered plc, Call, 6.772, 14/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(28.244)	(0,01)
(236.591)	Standard Chartered plc, Call, 6.791, 21/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(19.469)	-
(266.165)	Standard Chartered plc, Call, 6.801, 07/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(22.402)	-
(258.772)	Standard Chartered plc, Call, 6.846, 28/02/2023	GBP	Societe Generale	(15.803)	-
(214.411)	Standard Chartered plc, Call, 6.877, 04/01/2023	GBP	BNP Paribas	-	-
(244.978)	Standard Chartered plc, Call, 6.900, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(22.840)	-
(10.600)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 86.610, 22/03/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(19.253)	-
(10.300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 87.360, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(3.923)	-
(6.700)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 89.600, 17/01/2023	USD	Morgan Stanley	(128)	-
(9.500)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 92.320, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(334)	-
(10.300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 92.790, 14/03/2023	USD	Credit Suisse	(7.133)	-
(10.300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 95.370, 07/03/2023	USD	Credit Suisse	(4.051)	-
(6.700)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 95.930, 10/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(9.200)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 98.840, 07/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(466)	-
(10.000)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 99.900, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(1.754)	-
(6.500)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 100.100, 04/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(43.100)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,990.000, 10/01/2023	JPY	UBS	-	-
(41.600)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,076.000, 04/01/2023	JPY	UBS	-	-
(41.200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,127.000, 24/01/2023	JPY	J.P. Morgan	(7)	-
(37.500)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,134.000, 17/01/2023	JPY	J.P. Morgan	-	-
(45.000)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,155.000, 14/03/2023	JPY	HSBC	(1.235)	-
(42.500)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,175.000, 28/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(448)	-
(44.700)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,175.000, 07/02/2023	JPY	J.P. Morgan	(69)	-
(42.900)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 3,240.000, 21/02/2023	JPY	Merrill Lynch	(148)	-
(12.874)	Swiss Re AG, Call, 79.070, 10/01/2023	CHF	J.P. Morgan	(117.284)	(0,01)
(15.449)	Swiss Re AG, Call, 79.781, 31/01/2023	CHF	Goldman Sachs	(135.219)	(0,01)
(12.445)	Swiss Re AG, Call, 80.838, 04/01/2023	CHF	Morgan Stanley	(89.270)	(0,01)
(12.874)	Swiss Re AG, Call, 82.715, 17/01/2023	CHF	Morgan Stanley	(70.027)	(0,01)
(13.732)	Swiss Re AG, Call, 83.498, 07/02/2023	CHF	Goldman Sachs	(74.694)	(0,01)
(14.161)	Swiss Re AG, Call, 84.423, 24/01/2023	CHF	UBS	(58.076)	(0,01)
(10.248)	Swiss Re AG, Call, 87.436, 21/02/2023	CHF	BNP Paribas	(30.860)	(0,01)
(11.208)	Swiss Re AG, Call, 89.764, 28/02/2023	CHF	Toronto-Dominion Bank	(22.202)	-
(11.849)	Swiss Re AG, Call, 91.572, 22/03/2023	CHF	Morgan Stanley	(21.258)	-
(11.529)	Swiss Re AG, Call, 91.695, 14/03/2023	CHF	BNP Paribas	(17.855)	-
(11.529)	Swiss Re AG, Call, 91.995, 07/03/2023	CHF	BBVA	(14.838)	-
(272.866)	Tesco plc, Call, 2.322, 04/01/2023	GBP	Goldman Sachs	(126)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(282.275)	Tesco plc, Call, 2.392, 17/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(302)	-
(310.503)	Tesco plc, Call, 2.437, 24/01/2023	GBP	Morgan Stanley	(280)	-
(348.139)	Tesco plc, Call, 2.468, 22/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(4.040)	-
(338.730)	Tesco plc, Call, 2.481, 14/03/2023	GBP	J.P. Morgan	(2.791)	-
(329.321)	Tesco plc, Call, 2.526, 28/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(941)	-
(338.730)	Tesco plc, Call, 2.528, 31/01/2023	GBP	Societe Generale	(95)	-
(301.094)	Tesco plc, Call, 2.534, 07/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(171)	-
(338.730)	Tesco plc, Call, 2.550, 07/03/2023	GBP	Morgan Stanley	(986)	-
(301.094)	Tesco plc, Call, 2.600, 21/02/2023	GBP	Morgan Stanley	(196)	-
(76.768)	UniCredit SpA, Call, 13.490, 04/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(7.424)	-
(79.415)	UniCredit SpA, Call, 14.100, 10/01/2023	EUR	J.P. Morgan	(2.377)	-
(79.415)	UniCredit SpA, Call, 14.223, 17/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(4.256)	-
(127.700)	UniCredit SpA, Call, 14.702, 14/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(39.462)	(0,01)
(124.152)	UniCredit SpA, Call, 14.790, 28/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(26.943)	(0,01)
(127.700)	UniCredit SpA, Call, 14.809, 07/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(31.600)	(0,01)
(87.357)	UniCredit SpA, Call, 15.054, 24/01/2023	EUR	Goldman Sachs	(1.822)	-
(95.298)	UniCredit SpA, Call, 15.119, 31/01/2023	EUR	Morgan Stanley	(3.876)	-
(84.709)	UniCredit SpA, Call, 15.397, 07/02/2023	EUR	Goldman Sachs	(3.854)	-
(105.943)	UniCredit SpA, Call, 15.588, 22/03/2023	EUR	Goldman Sachs	(17.732)	-
(113.511)	UniCredit SpA, Call, 15.608, 21/02/2023	EUR	Morgan Stanley	(8.183)	-
(20.800)	Verizon Communications, Inc., Call, 41.830, 22/03/2023	USD	J.P. Morgan	(14.528)	-
(39.100)	VTech Holdings Ltd., Call, 50.454, 07/02/2023	HKD	UBS	(9.078)	-
(32.300)	VTech Holdings Ltd., Call, 55.416, 28/02/2023	HKD	Morgan Stanley	(3.000)	-
(37.200)	VTech Holdings Ltd., Call, 57.810, 22/03/2023	HKD	UBS	(3.269)	-
(26.700)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 37.850, 04/01/2023	USD	BNP Paribas	(10.694)	-
(27.600)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 39.020, 10/01/2023	USD	Morgan Stanley	(10.674)	-
(27.600)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 39.050, 17/01/2023	USD	RBC	(14.952)	-
(33.100)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 40.130, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(17.140)	-
(30.400)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 40.730, 24/01/2023	USD	RBC	(9.077)	-
(34.100)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 43.180, 22/03/2023	USD	J.P. Morgan	(16.476)	-
(29.500)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 43.930, 07/02/2023	USD	Credit Suisse	(3.495)	-
(33.100)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 45.030, 14/03/2023	USD	Credit Suisse	(7.250)	-
(33.100)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 46.790, 07/03/2023	USD	RBC	(3.159)	-
(32.200)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 47.090, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(2.063)	-
(53.100)	Western Union Co. (The), Call, 14.810, 31/01/2023	USD	Morgan Stanley	(7.774)	-
(47.200)	Western Union Co. (The), Call, 15.500, 07/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(3.863)	-
(54.600)	Western Union Co. (The), Call, 15.520, 22/03/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(11.908)	-
(53.100)	Western Union Co. (The), Call, 15.910, 07/03/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(7.266)	-
(53.100)	Western Union Co. (The), Call, 16.010, 14/03/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(7.991)	-
(42.700)	Western Union Co. (The), Call, 16.100, 04/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(48.600)	Western Union Co. (The), Call, 16.220, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(449)	-
(44.200)	Western Union Co. (The), Call, 16.390, 10/01/2023	USD	Morgan Stanley	(4)	-
(58.100)	Western Union Co. (The), Call, 16.680, 28/02/2023	USD	Toronto-Dominion Bank	(2.872)	-
(44.200)	Western Union Co. (The), Call, 16.980, 17/01/2023	USD	Morgan Stanley	(39)	-
(80.607)	WPP plc, Call, 8.616, 10/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(367)	-
(88.668)	WPP plc, Call, 8.706, 24/01/2023	GBP	Merrill Lynch	(1.838)	-
(80.607)	WPP plc, Call, 8.725, 17/01/2023	GBP	J.P. Morgan	(601)	-
(77.920)	WPP plc, Call, 8.741, 04/01/2023	GBP	Goldman Sachs	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(96.728)	WPP plc, Call, 8.972, 31/01/2023	GBP	UBS Toronto-Dominion	(741)	-
(96.728)	WPP plc, Call, 9.105, 14/03/2023	GBP	Bank	(9.051)	-
(96.728)	WPP plc, Call, 9.342, 07/03/2023	GBP	RBC	(3.365)	-
(85.981)	WPP plc, Call, 9.415, 07/02/2023	GBP	Merrill Lynch Toronto-Dominion	(74)	-
(85.981)	WPP plc, Call, 9.610, 21/02/2023	GBP	Bank	(167)	-
(94.041)	WPP plc, Call, 9.780, 28/02/2023	GBP	RBC	(311)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(5.062.865)</b>	<b>(0,45)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.368.200	100.928.410	6,76	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2.867.049	21.044.748	1,41
			<b>100.928.410</b>	<b>6,76</b>	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.232.506	13.680.817	0,92
					HDFC Bank Ltd.	INR	2.318.294	45.626.256	3,07
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
H World Group Ltd., ADR	USD	608.036	25.649.705	1,72	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	4.028.063	19.084.190	1,28
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1.847.161	51.768.924	3,46	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	5.371.000	22.856.023	1,53
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	139.739	14.190.252	0,95	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	371.936	26.593.424	1,78
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.321.606	9.828.622	0,66	KB Financial Group, Inc.	KRW	521.812	20.218.132	1,36
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	1.862.393	16.713.049	1,12	KRUK SA	PLN	269.353	19.015.680	1,27
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6.267.600	15.014.968	1,01	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1.812.853	24.469.074	1,64
			<b>133.165.520</b>	<b>8,92</b>	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	189.863	30.032.387	2,01
<b>Basiskonsumgüter</b>									
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	8.053.000	36.428.807	2,44	Santander Bank Polska SA	PLN	199.969	11.866.217	0,80
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1.853.979	24.721.543	1,66				<b>507.415.395</b>	<b>34,01</b>
			<b>61.150.350</b>	<b>4,10</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Energie</b>									
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	946.864	6.763.630	0,45	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	166.066	8.983.704	0,60
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	552.252	12.763.217	0,86	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	2.567.000	10.967.947	0,74
			<b>19.526.847</b>	<b>1,31</b>	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.439.000	18.603.424	1,24
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	3.930.000	43.574.591	2,92				<b>38.555.075</b>	<b>2,58</b>
Alpha Services and Holdings SA	EUR	16.717.442	17.823.241	1,19	<b>Industriewerte</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	2.433.090	27.471.523	1,84	Grupa Pracuj SA	PLN	693.301	6.461.804	0,43
Banco Bradesco SA Preference	BRL	6.660.834	19.140.988	1,28	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.849.752	18.465.657	1,24
Banco de Chile	CLP	100.338.688	10.291.449	0,69	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	2.435.491	13.372.823	0,90
Banco Santander Chile	CLP	219.671.010	8.693.111	0,58	Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	746.722	17.141.669	1,15
Bancolumbia SA, ADR Preference	USD	291.688	8.138.563	0,55				<b>55.441.953</b>	<b>3,72</b>
Bank of Georgia Group plc	GBP	249.591	7.837.000	0,53	<b>Informationstechnologie</b>				
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	145.252	15.928.078	1,07	CI&T, Inc. 'A'	USD	510.325	3.342.629	0,22
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	16.210.400	35.989.578	2,41	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	7.093.000	23.014.389	1,54
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	6.377.101	7.614.259	0,51	Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	5.152.237	6.867.244	0,46
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	20.513.364	23.047.811	1,54	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.278.805	25.983.931	1,74
FirstRand Ltd.	ZAR	7.469.852	27.378.255	1,83	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.929.561	84.795.480	5,68
					Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	80.576	37.620.430	2,52
					SK Hynix, Inc.	KRW	386.000	23.057.044	1,55
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.619.000	110.698.237	7,43
					TOTVS SA	BRL	1.521.917	7.949.718	0,53

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	866.905	17.088.626	1,15
			<b>340.417.728</b>	<b>22,82</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Dexco SA	BRL	4.150.713	5.313.399	0,36
Gold Fields Ltd.	ZAR	1.906.738	19.816.913	1,33
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	41.058	18.304.873	1,23
LG Chem Ltd.	KRW	48.937	23.335.556	1,55
Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	7.162.528	15.942.645	1,07
			<b>82.713.386</b>	<b>5,54</b>
<b>Immobilien</b>				
BR Malls Participacoes SA	BRL	9.309.893	14.613.966	0,98
			<b>14.613.966</b>	<b>0,98</b>
<b>Versorger</b>				
Energisa SA	BRL	1.800.765	15.068.740	1,01
			<b>15.068.740</b>	<b>1,01</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.368.997.370</b>	<b>91,75</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.368.997.370</b>	<b>91,75</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.489.786	18.599.084	1,25
			<b>18.599.084</b>	<b>1,25</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>18.599.084</b>	<b>1,25</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>18.599.084</b>	<b>1,25</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Yandex NV 'A' #	USD	514.970	-	-
			-	-
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Magnit PJSC #	RUB	47.943	-	-
			-	-
<b>Finanzen</b>				
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A' #	USD	46.875	-	-
			-	-
<b>Immobilien</b>				
Emaar Properties PJSC	AED	12.168.956	19.582.190	1,31
			<b>19.582.190</b>	<b>1,31</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>19.582.190</b>	<b>1,31</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>19.582.190</b>	<b>1,31</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.407.178.644</b>	<b>94,31</b>
<b>Barmittel</b>			<b>76.023.117</b>	<b>5,10</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>8.851.658</b>	<b>0,59</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.492.053.419</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	82.044.096	USD	18.467.138	31.01.2023	HSBC	183.815	0,01
USD	2.401	PLN	10.550	31.01.2023	HSBC	3	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>183.818</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>183.818</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	48.692	USD	11.081	31.01.2023	HSBC	(12)	-
USD	302.552	PLN	1.343.556	31.01.2023	HSBC	(2.876)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.888)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.888)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>180.930</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
TIM SA	BRL	1.185.982	2.792.198	2,04	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	233.795	2.043.032	1,49
			<b>2.792.198</b>	<b>2,04</b>	City Union Bank Ltd.	INR	1.565.384	3.414.132	2,50
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	192.860	3.105.505	2,27	CreditAccess Grameen Ltd.	INR	107.948	1.193.783	0,87
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	1.565.000	1.750.541	1,28	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	2.443.401	2.745.286	2,02
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	325.500	1.765.256	1,29	InterCorp Financial Services, Inc.	USD	62.416	1.479.562	1,08
Mobile World Investment Corp.	VND	575.100	1.046.355	0,76	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	289.544	2.335.091	1,71
momo.com, Inc.	TWD	70.000	1.455.022	1,06	Transaction Capital Ltd.	ZAR	837.369	1.635.337	1,19
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	299.000	2.854.334	2,09				<b>23.020.664</b>	<b>16,82</b>
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	231.635	2.078.684	1,52	<b>Gesundheitswesen</b>				
Wilcon Depot, Inc.	PHP	2.488.100	1.321.760	0,97	Alkem Laboratories Ltd.	INR	57.549	2.089.869	1,53
			<b>15.377.457</b>	<b>11,24</b>	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	68.356	3.697.868	2,70
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	111.543	1.519.089	1,11	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	8.989.800	1.842.958	1,35
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	33.247.100	1.612.434	1,18	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	1.752.800	2.874.206	2,10
Marico Ltd.	INR	228.248	1.407.414	1,03				<b>10.504.901</b>	<b>7,68</b>
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNY	330.130	729.274	0,53	<b>Industriewerte</b>				
Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	758.332	1.682.691	1,23	BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	233.600	1.946.400	1,42
Uni-President China Holdings Ltd.	HKD	2.395.000	2.393.548	1,75	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	402.900	1.296.524	0,95
Vietnam Dairy Products JSC	VND	713.800	2.304.133	1,68	Grupa Pracuj SA	PLN	69.782	650.392	0,48
			<b>11.648.583</b>	<b>8,51</b>	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'	MXN	230.675	3.411.531	2,50
<b>Energie</b>									
Empresas Copec SA	CLP	212.516	1.569.395	1,15	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	867.070	3.111.821	2,27
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	3.510.239	3.537.177	2,58	Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	1.021.600	2.147.942	1,57
			<b>5.106.572</b>	<b>3,73</b>	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	207.500	1.139.344	0,83
<b>Finanzen</b>									
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	229.300	1.204.926	0,88	United International Transportation Co.	SAR	232.562	2.833.629	2,07
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, ADR	USD	133.555	797.323	0,58	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	39.051	1.960.626	1,43
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 'B'	MXN	964.779	1.138.599	0,83				<b>18.498.209</b>	<b>13,52</b>
Bank of the Philippine Islands	PHP	950.380	1.743.724	1,27	<b>Informationstechnologie</b>				
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	826.492	1.602.119	1,17	BE Semiconductor Industries NV	EUR	22.148	1.345.601	0,98
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	15.391	1.687.750	1,23	Chroma ATE, Inc.	TWD	604.000	3.544.571	2,59
					CI&T, Inc. 'A'	USD	180.639	1.183.185	0,86
					Globant SA	USD	7.913	1.315.121	0,96
					King Slide Works Co. Ltd.	TWD	108.000	1.344.574	0,98
					KoMiCo Ltd.	KRW	38.465	1.319.570	0,96

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
LEENO Industrial, Inc.	KRW	27.251	3.376.178	2,47
Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S	BRL	1.012.133	1.349.038	0,99
Mphasis Ltd.	INR	102.447	2.440.417	1,78
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	288.000	2.571.764	1,88
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	26.512	1.997.713	1,46
WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	102.959	2.029.551	1,48
			<b>23.817.283</b>	<b>17,39</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Cia Brasileira de Alumínio	BRL	976.795	2.120.216	1,55
Dexco SA	BRL	1.147.064	1.468.376	1,07
Gold Fields Ltd.	ZAR	182.614	1.897.925	1,39
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	9.111	1.350.029	0,99
PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	77.958	1.790.803	1,31
Supreme Industries Ltd.	INR	81.238	2.405.914	1,75
			<b>11.033.263</b>	<b>8,06</b>
<b>Immobilien</b>				
Emaar Development PJSC	AED	1.657.607	1.986.878	1,46
Hang Lung Group Ltd.	HKD	1.045.000	1.917.458	1,40
Oberoi Realty Ltd.	INR	135.962	1.426.706	1,04
			<b>5.331.042</b>	<b>3,90</b>
<b>Versorger</b>				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	480.147	2.402.610	1,76
Terna Energy SA	EUR	173.141	3.765.031	2,75
			<b>6.167.641</b>	<b>4,51</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>133.297.813</b>	<b>97,40</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>133.297.813</b>	<b>97,40</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Fix Price Group plc, GDR#	USD	11.549	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>133.297.813</b>	<b>97,40</b>
<b>Barmittel</b>			<b>3.685.685</b>	<b>2,69</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(122.856)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>136.860.642</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Energy

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Ariston Holding NV	EUR	390.611	3.992.771	0,86	John Wood Group plc	GBP	11.380.256	18.538.785	4,01
			<b>3.992.771</b>	<b>0,86</b>	Marathon Oil Corp.	USD	657.127	17.426.711	3,77
<b>Energie</b>									
APA Corp.	USD	222.359	10.074.496	2,18	Oceaneering International, Inc.	USD	1.053.602	18.346.451	3,97
Baker Hughes Co.	USD	656.726	19.063.614	4,13	Ovintiv, Inc.	USD	76.211	3.803.628	0,82
Birchcliff Energy Ltd.	CAD	1.301.976	8.981.621	1,95	Parex Resources, Inc.	CAD	652.700	9.589.038	2,08
BP plc	GBP	417.564	2.390.223	0,52	Pioneer Natural Resources Co.	USD	29.409	6.631.466	1,44
Callon Petroleum Co.	USD	223.516	7.916.886	1,71	Range Resources Corp.	USD	596.489	14.812.956	3,21
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	93.716	5.208.946	1,13	Repsol SA	EUR	1.522.192	24.135.298	5,23
Cenovus Energy, Inc.	CAD	358.884	6.898.602	1,49	Schlumberger Ltd.	USD	256.453	13.513.121	2,93
CNX Resources Corp.	USD	810.463	13.528.436	2,93	Shell plc	GBP	956.684	26.822.015	5,81
ConocoPhillips	USD	5.283	610.123	0,13	Southwestern Energy Co.	USD	1.846.507	10.731.520	2,32
Coterra Energy, Inc.	USD	636.224	15.493.883	3,36	Subsea 7 SA	NOK	806.781	9.233.621	2,00
Devon Energy Corp.	USD	110.683	6.700.728	1,45	Suncor Energy, Inc.	CAD	440.098	13.762.786	2,98
Diamondback Energy, Inc.	USD	81.522	11.009.889	2,38	Technip Energies NV	EUR	1.114.433	17.438.152	3,78
Eni SpA	EUR	1.330.502	19.099.912	4,14	TotalEnergies SE	EUR	85.979	5.416.306	1,17
EnQuest plc	GBP	31.408.496	8.101.661	1,75	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	185.776	4.474.867	0,97
EOG Resources, Inc.	USD	70.105	8.947.652	1,94				<b>409.244.477</b>	<b>88,63</b>
Forum Energy Technologies, Inc.	USD	1.846	54.373	0,01	<b>Industriewerte</b>				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	2.251.455	30.509.241	6,61	Fugro NV	EUR	933.337	11.203.544	2,43
Halliburton Co.	USD	73.815	2.854.733	0,62				<b>11.203.544</b>	<b>2,43</b>
Harbour Energy plc	GBP	4.666.759	17.122.737	3,71	<b>Versorger</b>				
					Drax Group plc	GBP	922.904	7.820.329	1,69
								<b>7.820.329</b>	<b>1,69</b>
					<b>Summe Aktien</b>				
								<b>432.261.121</b>	<b>93,61</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>432.261.121</b>	<b>93,61</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>432.261.121</b>	<b>93,61</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>31.005.518</b>	<b>6,71</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(1.522.338)</b>	<b>(0,32)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>461.744.301</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9.406.140	USD	10.015.605	31.01.2023	HSBC	41.191	0,01
USD	127.275	EUR	118.927	31.01.2023	HSBC	122	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>41.313</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>41.313</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	506.674	EUR	475.787	31.01.2023	HSBC	(2.025)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.025)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.025)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>39.288</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Energy Transition

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Ariston Holding NV	EUR	2.348.174	24.002.706	1,33	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.921.554	17.741.742	0,98
Cie Plastic Omnium SA	EUR	3.035.349	44.176.104	2,45	Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	308.839	4.687.172	0,26
Faurecia SE	EUR	2.542.705	38.444.149	2,13	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	115.553	53.950.972	2,99
Saietta Group plc	GBP	2.998.908	2.150.767	0,12	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	321.442	89.313.789	4,96
			<b>108.773.726</b>	<b>6,03</b>	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	56.614.000	62.501.408	3,46
								<b>427.926.385</b>	<b>23,71</b>
<b>Industriewerte</b>					<b>Grundstoffe</b>				
ABB Ltd.	CHF	744.569	22.740.531	1,26	Gurit Holding AG	CHF	192.281	18.881.488	1,05
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	303.231	27.113.279	1,50	Johnson Matthey plc	GBP	2.659.640	68.187.303	3,77
Array Technologies, Inc.	USD	871.818	16.338.433	0,91	LG Chem Ltd.	KRW	135.945	64.825.227	3,59
Fluence Energy, Inc.	USD	492.384	8.198.195	0,45	Nano One Materials Corp.	CAD	656.219	1.177.878	0,07
Forsee Power SACA	EUR	1.495.034	5.312.020	0,29	Umicore SA	EUR	1.295.514	47.869.515	2,65
Ilika plc	GBP	1.575.066	460.388	0,03				<b>200.941.411</b>	<b>11,13</b>
Industrie De Nora SpA	EUR	867.172	13.416.452	0,74	<b>Versorger</b>				
Invinity Energy Systems plc	GBP	4.924.230	2.552.231	0,14	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	1.054.781	40.696.320	2,25
Johnson Controls International plc	USD	460.038	29.409.694	1,63	EDP Renovaveis SA	EUR	2.572.216	56.620.159	3,14
Legrand SA	EUR	333.007	26.783.906	1,48	Elia Group SA/NV	EUR	156.113	22.220.781	1,23
Loop Energy, Inc.	CAD	117.810	82.668	-	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	1.982.649	53.512.653	2,96
Nexans SA	EUR	710.896	64.853.976	3,60	Neoen SA, Reg. S	EUR	1.076.529	43.177.996	2,39
OX2 AB	SEK	1.998.364	16.855.300	0,93	Ormat Technologies, Inc.	USD	349.266	30.495.552	1,69
Plug Power, Inc.	USD	2.266.724	27.280.029	1,51	Red Electrica Corp. SA	EUR	3.305.219	57.837.366	3,21
Pod Point Group Holdings plc	GBP	4.974.231	3.657.371	0,20	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	6.888.356	51.243.335	2,84
Schneider Electric SE	EUR	431.544	60.697.501	3,37	Volitalia SA	EUR	1.571.441	28.739.110	1,59
SIF Holding NV	EUR	972.412	12.035.738	0,67				<b>384.543.272</b>	<b>21,30</b>
Signify NV, Reg. S	EUR	817.390	27.638.596	1,53	<b>Summe Aktien</b>				
Stem, Inc.	USD	3.451.569	29.654.381	1,64				<b>1.638.304.499</b>	<b>90,77</b>
Vestas Wind Systems A/S	DKK	4.146.382	121.039.016	6,72	<b>Optionsscheine</b>				
			<b>516.119.705</b>	<b>28,60</b>	<b>Industriewerte</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					Invinity Energy Systems plc 15/09/2023	GBP	564.635	707	-
Canadian Solar, Inc.	USD	1.112.613	33.444.079	1,85	Invinity Energy Systems plc 16/12/2024	GBP	564.635	3.743	-
Enphase Energy, Inc.	USD	99.383	26.029.586	1,44				<b>4.450</b>	<b>-</b>
First Solar, Inc.	USD	355.859	52.700.182	2,92	<b>Summe Optionsscheine</b>				
Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.760.000	9.072.481	0,50				<b>4.450</b>	<b>-</b>
Itron, Inc.	USD	828.224	42.037.443	2,33	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Landis+Gyr Group AG	CHF	515.540	36.447.531	2,02				<b>1.638.308.949</b>	<b>90,77</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>1.638.308.949</b>	<b>90,77</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>165.082.491</b>	<b>9,15</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>1.554.652</b>	<b>0,08</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>1.804.946.092</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Energy Transition

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	41.312.761	USD	44.662.884	31.01.2023	HSBC	212.051	0,01
CZK	382.413	USD	16.714	31.01.2023	HSBC	153	-
EUR	261.190.469	USD	278.125.595	31.01.2023	HSBC	1.132.350	0,06
GBP	142.781	USD	172.165	31.01.2023	HSBC	74	-
PLN	120.014.119	USD	27.017.573	31.01.2023	HSBC	265.046	0,02
SGD	4.923.041	USD	3.626.902	31.01.2023	HSBC	47.228	-
USD	509.907	CHF	469.212	31.01.2023	HSBC	238	-
USD	3.091.311	EUR	2.888.550	31.01.2023	HSBC	2.951	-
USD	7.034.767	GBP	5.784.806	31.01.2023	HSBC	56.419	0,01
USD	25.561	PLN	112.322	31.01.2023	HSBC	28	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1.716.538</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.716.538</b>	<b>0,10</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	109.794.090	USD	133.559.213	31.01.2023	HSBC	(1.112.020)	(0,06)
USD	1.661.747	CHF	1.538.692	31.01.2023	HSBC	(9.619)	-
USD	774	CZK	17.679	31.01.2023	HSBC	(5)	-
USD	10.101.929	EUR	9.492.881	31.01.2023	HSBC	(47.608)	(0,01)
USD	45.293	GBP	37.623	31.01.2023	HSBC	(93)	-
USD	1.019.390	PLN	4.522.127	31.01.2023	HSBC	(8.618)	-
USD	168.346	SGD	227.698	31.01.2023	HSBC	(1.588)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.179.551)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.179.551)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>536.987</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
BT Group plc	GBP	3.423.020	4.623.113	1,70
DeNA Co. Ltd.	JPY	230.100	3.069.234	1,13
Dentsu Group, Inc.	JPY	167.500	5.239.211	1,92
KDDI Corp.	JPY	179.400	5.396.983	1,97
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	166.100	1.307.396	0,48
Orange SA	EUR	518.204	5.177.024	1,90
RTL Group SA	EUR	100.632	4.234.844	1,55
SES SA, ADR	EUR	578.544	3.784.089	1,39
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	108.100	1.094.059	0,40
Verizon Communications, Inc.	USD	136.464	5.344.199	1,96
WPP plc	GBP	520.797	5.148.745	1,89
			<b>44.418.897</b>	<b>16,29</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Bridgestone Corp.	JPY	146.400	5.174.742	1,90
Continental AG	EUR	104.250	6.226.921	2,28
eBay, Inc.	USD	113.019	4.701.526	1,72
Genting Singapore Ltd.	SGD	5.968.100	4.248.672	1,56
Panasonic Holdings Corp.	JPY	654.000	5.469.980	2,01
			<b>25.821.841</b>	<b>9,47</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Carrefour SA	EUR	270.217	4.523.765	1,66
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	87.374	6.061.688	2,22
Imperial Brands plc	GBP	156.288	3.901.386	1,43
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	125.500	6.453.609	2,37
Tesco plc	GBP	1.823.743	4.928.473	1,81
Tiger Brands Ltd.	ZAR	299.166	3.707.108	1,36
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	178.743	6.684.421	2,44
			<b>36.260.450</b>	<b>13,29</b>
<b>Energie</b>				
Eni SpA	EUR	399.058	5.728.645	2,10
Repsol SA	EUR	274.668	4.355.031	1,60
Shell plc	GBP	198.278	5.559.009	2,04
			<b>15.642.685</b>	<b>5,74</b>
<b>Finanzen</b>				
Ageas SA/NV	EUR	93.529	4.122.550	1,51
AXA SA	EUR	198.533	5.560.661	2,04
HSBC Holdings plc	GBP	837.397	5.205.251	1,91
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.705.892	6.035.664	2,21
NatWest Group plc	GBP	1.652.116	5.281.135	1,94
Standard Chartered plc	GBP	1.069.443	8.023.066	2,93
Swiss Re AG	CHF	62.074	5.876.415	2,15

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UniCredit SpA	EUR	414.428	5.886.496	2,16
			<b>45.991.238</b>	<b>16,85</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Bayer AG	EUR	97.662	5.035.724	1,85
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	67.794	4.882.294	1,79
GSK plc	GBP	316.129	5.477.919	2,01
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	237.800	5.179.656	1,90
Pfizer, Inc.	USD	79.900	4.093.333	1,50
Sanofi	EUR	66.117	6.382.372	2,33
			<b>31.051.298</b>	<b>11,38</b>
<b>Industriewerte</b>				
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	4.181.183	4.697.083	1,72
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	69.899	5.273.233	1,94
			<b>9.970.316</b>	<b>3,66</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Asustek Computer, Inc.	TWD	475.000	4.134.411	1,52
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	810.300	3.622.594	1,33
Intel Corp.	USD	236.457	6.137.537	2,26
International Business Machines Corp.	USD	35.162	4.948.410	1,81
Micron Technology, Inc.	USD	79.936	3.990.219	1,46
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	91.415	4.017.276	1,47
VTech Holdings Ltd.	HKD	779.800	5.016.051	1,84
Western Union Co. (The)	USD	357.535	4.944.152	1,81
			<b>36.810.650</b>	<b>13,50</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Anglo American plc	GBP	107.998	4.213.127	1,54
BASF SE	EUR	112.996	5.593.091	2,05
HeidelbergCement AG	EUR	107.781	6.127.324	2,25
South32 Ltd.	AUD	1.474.518	4.006.424	1,47
			<b>19.939.966</b>	<b>7,31</b>
<b>Versorger</b>				
Centrica plc	GBP	2.974.709	3.460.788	1,27
			<b>3.460.788</b>	<b>1,27</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>269.368.129</b>	<b>98,76</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>269.368.129</b>	<b>98,76</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
Alrosa PJSC#	USD	5.168.609	-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
-				
Summe Aktien				
-				
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
-				
Summe Kapitalanlagen				
269.368.129 98,76				
Barmittel				
5.205.847 1,91				
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
(1.834.785) (0,67)				
Summe Nettovermögen				
272.739.191 100,00				

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	997.811	USD	668.109	31.01.2023	HSBC	10.780	0,01
ZAR	35.260.554	USD	1.985.352	31.01.2023	HSBC	89.610	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>100.390</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>100.390</b>	<b>0,04</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	12.434	AUD	18.552	31.01.2023	HSBC	(189)	-
USD	112.847	ZAR	1.980.439	31.01.2023	HSBC	(3.695)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.884)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.884)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>96.506</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Gold

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
US Treasury Bill 0% 09/02/2023	USD	6.830.000	6.800.565	1,98	Kinross Gold Corp.	USD	3.399.463	14.060.813	4,09
			<b>6.800.565</b>	<b>1,98</b>	Lundin Gold, Inc.	CAD	605.255	5.849.891	1,70
			<b>6.800.565</b>	<b>1,98</b>	MAG Silver Corp.	USD	204.772	3.250.629	0,95
<b>Summe Anleihen</b>			<b>6.800.565</b>	<b>1,98</b>	Marathon Gold Corp.	CAD	6.334.360	4.937.677	1,44
<b>Aktien</b>									
<b>Grundstoffe</b>									
Aclara Resources, Inc.	CAD	3.397.475	802.800	0,23	Newcrest Mining Ltd.	AUD	1.084.092	15.281.525	4,45
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	246.621	12.954.745	3,77	Newmont Corp.	USD	328.387	15.611.836	4,54
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	302.024	15.805.347	4,60	Northern Star Resources Ltd.	AUD	2.699.420	20.115.869	5,85
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	695.399	7.037.348	2,05	O3 Mining, Inc.	CAD	1.056.794	1.224.302	0,36
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	1.020.480	19.813.667	5,77	OceanaGold Corp.	CAD	6.051.988	11.683.123	3,40
Argonaut Gold, Inc.	CAD	4.812.102	1.864.690	0,54	Osisko Mining, Inc.	CAD	334.776	864.362	0,25
Artemis Gold, Inc.	CAD	218.466	705.619	0,21	Pan American Silver Corp.	USD	622.162	10.407.536	3,03
B2Gold Corp.	CAD	2.411.737	8.696.403	2,53	Perseus Mining Ltd.	AUD	5.920.976	8.531.361	2,48
Barrick Gold Corp.	USD	948.030	16.432.483	4,78	Pure Gold Mining, Inc.	CAD	1.836.900	20.298	0,01
Bluestone Resources, Inc.	CAD	1.124.768	388.913	0,11	Red 5 Ltd.	AUD	39.744.450	5.592.798	1,63
Centamin plc	GBP	5.569.891	7.579.731	2,21	Regis Resources Ltd.	AUD	1.145.910	1.614.008	0,47
Centerra Gold, Inc.	CAD	1.621.173	8.433.519	2,45	Resolute Mining Ltd.	GBP	1.303.524	187.759	0,05
De Grey Mining Ltd.	AUD	2.495.335	2.186.354	0,64	Resolute Mining Ltd.	AUD	25.967.385	3.545.215	1,03
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	326.281	1.590.583	0,46	SSR Mining, Inc.	CAD	111.773	1.762.431	0,51
Eldorado Gold Corp.	USD	1.676.248	13.982.529	4,07	SSR Mining, Inc.	USD	273.796	4.308.686	1,25
Endeavour Mining plc	CAD	470.481	10.103.572	2,94	St Barbara Ltd.	AUD	4.822.513	2.561.519	0,75
Equinox Gold Corp.	CAD	422.497	1.404.204	0,41	Torex Gold Resources, Inc.	CAD	92.204	1.082.256	0,31
Evolution Mining Ltd.	AUD	3.816.054	7.770.433	2,26	Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	406.668	5.741.549	1,67
Fortuna Silver Mines, Inc.	USD	857.758	3.226.461	0,94	Westgold Resources Ltd.	AUD	4.804.642	2.890.792	0,84
Galway Metals, Inc.	CAD	5.074.675	843.125	0,25	Yamana Gold, Inc.	USD	1.602.533	8.957.826	2,61
Genesis Minerals Ltd.	AUD	4.076.913	3.455.425	1,01				<b>333.908.064</b>	<b>97,16</b>
Gold Fields Ltd., ADR	USD	2.031.678	21.328.658	6,20	<b>Summe Aktien</b>			<b>333.908.064</b>	<b>97,16</b>
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	907.415	3.136.725	0,91	<b>Optionsscheine</b>				
Hochschild Mining plc	GBP	4.661.180	3.946.893	1,15	<b>Grundstoffe</b>				
Hummingbird Resources plc	GBP	12.194.622	1.006.867	0,29	Marathon Gold Corp. 20/09/2024	CAD	1.600.000	-	-
IAMGOLD Corp.	USD	1.898.194	4.882.106	1,42				-	-
Japan Gold Corp.	CAD	3.062.243	587.914	0,17	<b>Summe Optionsscheine</b>			-	-
Karora Resources, Inc.	CAD	1.060.856	3.675.304	1,07	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>340.708.629</b>	<b>99,14</b>
Kingston Resources Ltd.	AUD	3.299.357	181.585	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Gold

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Finanzen</b>				
JPMorgan Chase & Co.	CAD	3.333.333	36.832	0,01
			<b>36.832</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>36.832</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>36.832</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Finanzen</b>				
Pure Gold Mining, Inc. 25/11/2022	CAD	3.333.333	-	-
			-	-
<b>Summe Optionsscheine</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>340.745.461</b>	<b>99,15</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.914.926</b>	<b>0,85</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(9.848)</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>343.650.539</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Gold

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	4.020.000	USD	2.614.230	04.01.2023	Standard Chartered	117.670	0,03
AUD	4.745.000	USD	3.071.291	25.01.2023	Lloyds Bank	156.238	0,05
AUD	8.720.000	USD	5.718.262	25.01.2023	RBC	213.046	0,06
USD	2.623.780	GBP	2.150.000	20.03.2023	HSBC	27.352	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>514.306</b>	<b>0,15</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	321.961	USD	348.111	31.01.2023	HSBC	1.611	-
CNH	649.029	USD	93.188	31.01.2023	HSBC	954	-
EUR	29.770.232	USD	31.699.331	31.01.2023	HSBC	130.214	0,04
GBP	1.333.351	USD	1.607.579	31.01.2023	HSBC	874	-
PLN	340.797.152	USD	76.730.970	31.01.2023	HSBC	741.904	0,22
SGD	19.755.668	USD	14.561.248	31.01.2023	HSBC	182.667	0,05
USD	6.821	CHF	6.277	31.01.2023	HSBC	3	-
USD	616.449	EUR	576.016	31.01.2023	HSBC	588	-
USD	3.648.613	GBP	3.005.652	31.01.2023	HSBC	22.824	0,01
USD	1.338.118	PLN	5.880.321	31.01.2023	HSBC	1.354	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.082.993</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.597.299</b>	<b>0,47</b>
USD	2.621.502	AUD	4.020.000	04.01.2023	UBS	(110.398)	(0,03)
CAD	7.540.000	USD	5.627.680	24.01.2023	Bank of America	(59.420)	(0,02)
CAD	4.150.000	USD	3.068.753	24.01.2023	Deutsche Bank	(3.994)	-
USD	5.971.370	CAD	8.250.000	24.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(121.222)	(0,04)
USD	2.499.319	CAD	3.440.000	24.01.2023	Deutsche Bank	(41.107)	(0,01)
USD	2.498.719	AUD	3.965.000	25.01.2023	Lloyds Bank	(198.258)	(0,06)
USD	5.950.325	AUD	9.500.000	25.01.2023	UBS	(511.536)	(0,15)
USD	7.698.520	AUD	11.530.000	21.02.2023	Bank of America	(152.776)	(0,04)
USD	6.620.559	CAD	9.050.000	20.03.2023	Morgan Stanley	(66.278)	(0,02)
USD	9.208.486	GBP	7.645.000	28.03.2023	J.P. Morgan	(25.645)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.290.634)</b>	<b>(0,38)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	71.907.384	USD	87.445.271	31.01.2023	HSBC	(701.702)	(0,20)
PLN	230.696	USD	52.508	31.01.2023	HSBC	(65)	-
USD	7.625	CHF	7.075	31.01.2023	HSBC	(61)	-
USD	3.813	CNH	26.546	31.01.2023	HSBC	(37)	-
USD	784.925	EUR	737.561	31.01.2023	HSBC	(3.657)	-
USD	7.635	GBP	6.331	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	1.952.813	PLN	8.672.385	31.01.2023	HSBC	(18.666)	(0,01)
USD	607.715	SGD	820.737	31.01.2023	HSBC	(4.811)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(729.001)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.019.635)</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(422.336)</b>	<b>(0,12)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(54)	USD	182.529	0,05
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>182.529</b>	<b>0,05</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>182.529</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Recovery

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	303.146	4.633.814	0,82	AXA SA	EUR	408.933	11.453.702	2,03
BT Group plc	GBP	8.416.162	11.366.824	2,01	Barclays plc	GBP	5.352.478	10.227.091	1,81
DeNA Co. Ltd.	JPY	624.100	8.324.680	1,47	HSBC Holdings plc	GBP	1.840.136	11.438.267	2,02
Dentsu Group, Inc.	JPY	378.500	11.839.052	2,09	ING Groep NV	EUR	899.862	10.991.829	1,95
KDDI Corp.	JPY	270.900	8.149.625	1,44	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.223.586	9.420.977	1,67
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	334.400	2.632.109	0,47	NatWest Group plc	GBP	3.066.388	9.801.980	1,73
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	173.400	1.754.947	0,31	Standard Chartered plc	GBP	1.942.551	14.573.208	2,58
Verizon Communications, Inc.	USD	276.412	10.824.838	1,92	UniCredit SpA	EUR	836.009	11.874.592	2,10
WPP plc	GBP	1.276.504	12.619.878	2,24				<b>98.097.931</b>	<b>17,36</b>
			<b>72.145.767</b>	<b>12,77</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	932.700	10.244.118	1,81	Bayer AG	EUR	199.556	10.289.661	1,82
Continental AG	EUR	239.131	14.283.454	2,52	GSK plc	GBP	635.408	11.010.421	1,95
eBay, Inc.	USD	193.917	8.066.836	1,43	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	431.900	9.407.458	1,66
Genting Singapore Ltd.	SGD	16.789.100	11.952.109	2,10	Medipal Holdings Corp.	JPY	640.100	8.422.176	1,49
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	377.361	9.320.709	1,65	Sanofi	EUR	127.541	12.311.723	2,18
Mohawk Industries, Inc.	USD	110.693	11.191.318	1,98	Viatrix, Inc.	USD	1.053.151	11.650.805	2,06
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	774.700	4.934.127	0,87				<b>63.092.244</b>	<b>11,16</b>
Nikon Corp.	JPY	588.000	5.195.080	0,92	<b>Industriewerte</b>				
Nordstrom, Inc.	USD	415.908	6.609.588	1,17	International Distributions Services plc	GBP	3.860.902	9.912.462	1,75
Renault SA	EUR	243.111	8.119.202	1,44	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	10.321.448	11.594.973	2,06
Schaeffler AG Preference	EUR	1.354.554	9.199.393	1,63	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	127.721	9.635.367	1,70
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	615.500	6.540.180	1,16				<b>31.142.802</b>	<b>5,51</b>
Vitesco Technologies Group AG	EUR	138.223	8.001.004	1,42	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>113.657.118</b>	<b>20,10</b>	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	1.618.000	7.233.565	1,28
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	204.956	10.539.489	1,86	Intel Corp.	USD	505.806	13.128.828	2,33
Tesco plc	GBP	2.910.074	7.864.169	1,39	Micron Technology, Inc.	USD	161.251	8.049.274	1,42
Tiger Brands Ltd.	ZAR	729.814	9.043.471	1,60	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	184.408	8.103.898	1,43
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	330.703	12.367.242	2,20	Western Digital Corp.	USD	214.139	6.682.569	1,18
			<b>39.814.371</b>	<b>7,05</b>	Western Union Co. (The)	USD	718.160	9.931.033	1,76
								<b>53.129.167</b>	<b>9,40</b>
<b>Energie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Eni SpA	EUR	793.708	11.394.011	2,02	Anglo American plc	GBP	172.835	6.742.493	1,19
Noble Corp. plc	DKK	260.098	9.647.081	1,71	HeidelbergCement AG	EUR	164.253	9.337.744	1,65
Repsol SA	EUR	554.077	8.785.234	1,55	South32 Ltd.	AUD	3.068.730	8.338.070	1,48
Saipem SpA	EUR	5.262.723	6.317.241	1,12				<b>24.418.307</b>	<b>4,32</b>
			<b>36.143.567</b>	<b>6,40</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Finanzen</b>									
Ageas SA/NV	EUR	188.673	8.316.285	1,47	Centrica plc	GBP	6.016.020	6.999.061	1,24
								<b>6.999.061</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Aktien</b>								<b>538.640.335</b>	<b>95,31</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>								<b>538.640.335</b>	<b>95,31</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Recovery

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>				
Alrosa PJSC#	USD	9.103.720	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF				
Emerging Markets				
Value - Class I Acc	USD	42.130	6.021.548	1,07
			<b>6.021.548</b>	<b>1,07</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>6.021.548</b>	<b>1,07</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>6.021.548</b>	<b>1,07</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>544.661.883</b>	<b>96,38</b>
<b>Barmittel</b>			<b>19.071.024</b>	<b>3,37</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.395.983</b>	<b>0,25</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>565.128.890</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	9.816	USD	11.834	31.01.2023	HSBC	6	-
USD	402.344	GBP	329.964	31.01.2023	HSBC	4.301	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>4.307</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.307</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	16.024.815	USD	19.492.117	31.01.2023	HSBC	(161.006)	(0,03)
USD	227.932	GBP	188.999	31.01.2023	HSBC	(61)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(161.067)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(161.067)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(156.760)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	66.000	410.176	0,15	HelloFresh SE	EUR	50.936	1.115.779	0,40
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	11.402	725.090	0,26	Lotus Bakeries NV	EUR	177	1.195.477	0,43
Embracer Group AB	SEK	103.773	473.516	0,17	Oisix ra daichi, Inc.	JPY	37.200	628.238	0,23
Hemnet Group AB	SEK	58.951	718.560	0,26	Royal Unibrew A/S	DKK	13.432	957.075	0,34
IAC, Inc.	USD	31.106	1.366.023	0,49	Sovos Brands, Inc.	USD	121.830	1.699.483	0,61
New Work SE	EUR	5.459	888.857	0,32	Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	900	69.445	0,02
Stagwell, Inc.	USD	140.856	864.922	0,31	Vinda International Holdings Ltd.	HKD	149.000	438.341	0,16
			<b>5.447.144</b>	<b>1,96</b>				<b>12.850.441</b>	<b>4,62</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Aramark	USD	73.794	3.037.027	1,09	Cactus, Inc. 'A'	USD	29.886	1.491.201	0,54
Burlington Stores, Inc.	USD	12.113	2.473.430	0,89	Delek US Holdings, Inc.	USD	51.596	1.391.780	0,50
Cavco Industries, Inc.	USD	9.410	2.131.430	0,77	Matador Resources Co.	USD	26.147	1.481.684	0,53
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	823.500	256.144	0,09	Permian Resources Corp.	USD	197.433	1.806.735	0,65
D'ieteren Group	EUR	11.970	2.309.176	0,83	Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	108.647	1.071.279	0,39
Dunelm Group plc	GBP	42.000	495.616	0,18				<b>7.242.679</b>	<b>2,61</b>
Games Workshop Group plc	GBP	6.800	702.020	0,25	<b>Finanzen</b>				
Gentex Corp.	USD	63.574	1.727.077	0,62	AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	98.100	515.496	0,19
Gentherm, Inc.	USD	39.220	2.565.693	0,92	AEON Thana Sinsap Thailand PCL, NVDR	THB	7.300	38.325	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	27.000	403.479	0,15	Assurant, Inc.	USD	24.646	3.107.824	1,12
KOMEDA Holdings Co. Ltd.	JPY	49.900	937.802	0,34	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	27.407	1.466.098	0,53
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	86.000	181.888	0,07	Bank of Ireland Group plc	EUR	283.507	2.692.268	0,97
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	105.645	572.935	0,21	Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	75.000	172.305	0,06
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	45.800	537.892	0,19	Commerce Bancshares, Inc.	USD	27.941	1.900.376	0,68
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	73.000	696.878	0,25	Compass Diversified Holdings	USD	123.762	2.244.680	0,81
Nifco, Inc.	JPY	34.400	801.549	0,29	First BanCorp	USD	100.313	1.273.166	0,46
Pets at Home Group plc	GBP	130.000	444.388	0,16	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	49.916	1.930.080	0,69
Redrow plc	GBP	54.000	295.373	0,11	Glacier Bancorp, Inc.	USD	31.336	1.560.368	0,56
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	45.500	801.376	0,29	Globe Life, Inc.	USD	18.941	2.272.340	0,82
Thule Group AB, Reg. S	SEK	11.143	235.847	0,08	IG Group Holdings plc	GBP	40.500	381.746	0,14
Trigano SA	EUR	11.530	1.571.031	0,57	Julius Baer Group Ltd.	CHF	28.066	1.641.450	0,59
Vistry Group plc	GBP	35.000	263.881	0,09	Kemper Corp.	USD	61.215	3.026.274	1,09
Wilcon Depot, Inc.	PHP	1.683.700	894.437	0,32	Perella Weinberg Partners	USD	160.611	1.557.109	0,56
			<b>24.336.369</b>	<b>8,76</b>	Petershill Partners plc, Reg. S	GBP	130.000	264.815	0,10
<b>Basiskonsumgüter</b>					Reinsurance Group of America, Inc.				
Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USD	88.311	2.869.572	1,03	USD	19.697	2.785.018	1,00	
Cranswick plc	GBP	16.000	593.611	0,21	Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	51.884	2.121.323	0,76
Darling Ingredients, Inc.	USD	53.382	3.283.420	1,19	SBI Holdings, Inc.	JPY	45.500	864.078	0,31
					SouthState Corp.	USD	21.587	1.647.827	0,59
								<b>33.462.966</b>	<b>12,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>									
Amedisys, Inc.	USD	23.882	1.984.262	0,71	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	32.450	1.858.693	0,67
Ansell Ltd.	AUD	5.466	104.349	0,04	Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	22.100	698.421	0,25
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	24.127	1.305.203	0,47	Gibraltar Industries, Inc.	USD	38.140	1.752.108	0,63
Azenta, Inc.	USD	31.066	1.799.361	0,65	Glory Ltd.	JPY	22.100	366.081	0,13
Bachem Holding AG	CHF	4.536	399.506	0,14	Grupa Pracuj SA	PLN	61.943	577.330	0,21
Dechra Pharmaceuti- cals plc	GBP	15.000	473.341	0,17	Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	21.000	586.834	0,21
Dermapharm Holding SE	EUR	15.392	616.201	0,22	Hexcel Corp.	USD	59.125	3.440.963	1,24
Encompass Health Corp.	USD	48.191	2.867.985	1,03	IAA, Inc.	USD	50.311	2.006.551	0,72
Envista Holdings Corp.	USD	70.931	2.386.317	0,86	IDEX Corp.	USD	15.165	3.483.216	1,26
Evolus, Inc.	USD	131.121	977.446	0,35	Keller Group plc	GBP	44.000	424.283	0,15
Gerresheimer AG	EUR	22.204	1.487.837	0,54	Kirby Corp.	USD	34.990	2.232.143	0,80
Haemonetics Corp.	USD	33.888	2.654.371	0,96	Maxar Technologies, Inc.	USD	74.724	3.824.348	1,39
ICU Medical, Inc.	USD	32.886	5.212.882	1,87	Miura Co. Ltd.	JPY	33.100	759.853	0,27
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	29.576	1.578.567	0,57	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	53.830	850.883	0,31
Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	42.500	828.371	0,30	MSA Safety, Inc.	USD	15.278	2.198.103	0,79
Masimo Corp.	USD	22.042	3.217.954	1,15	Nexans SA	EUR	13.127	1.197.557	0,43
Mesa Laboratories, Inc.	USD	5.884	973.047	0,35	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	58.500	691.340	0,25
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	14.700	830.571	0,30	Nittoku Co. Ltd.	JPY	30.500	537.349	0,19
Pacira BioSciences, Inc.	USD	27.167	1.055.400	0,38	Obara Group, Inc.	JPY	23.700	643.684	0,23
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	14.972	413.993	0,15	Primoris Services Corp.	USD	84.165	1.837.283	0,66
Progyny, Inc.	USD	44.515	1.377.002	0,50	Proto Labs, Inc.	USD	27.762	698.353	0,25
SKAN Group AG	CHF	7.776	538.801	0,19	QinetiQ Group plc	GBP	135.000	580.918	0,21
Sotera Health Co.	USD	160.277	1.308.261	0,47	Rentokil Initial plc, ADR	USD	119.525	3.691.548	1,34
Syneos Health, Inc.	USD	50.864	1.865.983	0,67	RS GROUP plc	GBP	37.500	404.772	0,15
US Physical Therapy, Inc.	USD	17.545	1.411.139	0,51	Science Applications International Corp.	USD	26.842	2.957.528	1,06
Ypsomed Holding AG	CHF	2.824	520.987	0,19	Sporton International, Inc.	TWD	76.950	523.645	0,19
			<b>38.189.137</b>	<b>13,74</b>	Stabilus SE	EUR	13.002	872.620	0,31
<b>Industriewerte</b>									
Albany International Corp. 'A'	USD	25.212	2.495.956	0,90	Standex International Corp.	USD	16.086	1.652.691	0,59
ASGN, Inc.	USD	34.535	2.829.214	1,02	Stericycle, Inc.	USD	28.354	1.412.669	0,51
AZEK Co., Inc. (The)	USD	96.372	1.979.490	0,71	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	73.500	817.056	0,29
Azelis Group NV	EUR	56.826	1.595.870	0,57	TKH Group NV, CVA	EUR	35.120	1.405.988	0,51
Befesa SA, Reg. S	EUR	23.019	1.106.731	0,40	Trusco Nakayama Corp.	JPY	58.400	896.706	0,32
Bodycote plc	GBP	38.000	260.392	0,09	Univar Solutions, Inc.	USD	53.517	1.676.625	0,60
BWX Technologies, Inc.	USD	50.066	2.896.102	1,04	Valmont Industries, Inc.	USD	8.501	2.823.755	1,02
Crane Holdings Co.	USD	24.481	2.446.274	0,88	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	26.800	1.345.542	0,48
Daifuku Co. Ltd.	JPY	12.300	572.286	0,21	Weir Group plc (The)	GBP	27.500	553.226	0,20
Diploma plc	GBP	11.500	384.796	0,14				<b>72.158.777</b>	<b>25,97</b>
Exponent, Inc.	USD	17.138	1.719.100	0,62	<b>Informationstechnologie</b>				
Fletcher Building Ltd.	NZD	204.046	608.823	0,22	Advantech Co. Ltd.	TWD	52.000	558.028	0,20
Fluidra SA	EUR	63.717	983.078	0,35	Ai Holdings Corp.	JPY	52.400	826.528	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	97.090	2.871.184	1,03	<b>Grundstoffe</b>				
ASM International NV	EUR	2.698	680.684	0,24	Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	39.100	923.344	0,33
ASMPT Ltd.	HKD	60.700	431.699	0,16	Ashland, Inc.	USD	23.497	2.527.834	0,91
Barco NV	EUR	55.377	1.373.188	0,49	Balchem Corp.	USD	28.289	3.465.757	1,25
BE Semiconductor Industries NV	EUR	11.334	688.597	0,25	Berry Global Group, Inc.	USD	61.228	3.681.128	1,32
Box, Inc. 'A'	USD	63.918	1.992.810	0,72	Borregaard ASA	NOK	41.406	636.340	0,23
Cherry SE	EUR	30.799	249.098	0,09	Deterra Royalties Ltd.	AUD	142.297	441.614	0,16
Chroma ATE, Inc.	TWD	111.000	651.403	0,23	FP Corp.	JPY	27.500	786.791	0,28
Ciena Corp.	USD	30.253	1.520.677	0,55	Iluka Resources Ltd.	AUD	99.614	643.158	0,23
Cint Group AB	SEK	153.710	620.008	0,22	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	39.695	707.216	0,25
Comet Holding AG	CHF	3.198	682.083	0,25	Kureha Corp.	JPY	10.400	631.085	0,23
CommVault Systems, Inc.	USD	34.348	2.149.074	0,77	Minto Metals Corp.	CAD	583.812	633.711	0,23
Digital Garage, Inc.	JPY	12.100	418.146	0,15	PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	19.777	454.305	0,16
Disco Corp.	JPY	300	85.432	0,03	Recticel SA	EUR	36.658	610.180	0,22
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	50.894	3.565.686	1,28	Sierra Rutile Holdings Ltd.	AUD	111.726	17.209	0,01
Genpact Ltd.	USD	19.652	913.104	0,33	SIG Group AG	CHF	37.508	822.727	0,30
GMO internet group, Inc.	JPY	41.800	778.146	0,28	Valvoline, Inc.	USD	69.561	2.242.956	0,81
Halma plc	GBP	9.500	226.039	0,08				<b>19.225.355</b>	<b>6,92</b>
Japan Material Co. Ltd.	JPY	46.600	750.918	0,27	<b>Immobilien</b>				
LEENO Industrial, Inc.	KRW	7.047	873.066	0,31	Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	110.745	1.743.898	0,63
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	109.751	2.574.402	0,93	Hang Lung Group Ltd.	HKD	443.000	812.855	0,29
Lumentum Holdings, Inc.	USD	33.195	1.685.894	0,61	Kerry Properties Ltd.	HKD	271.000	589.446	0,21
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	41.977	2.603.483	0,94	LondonMetric Property plc, REIT	GBP	190.000	394.595	0,14
NCC Group plc	GBP	170.000	409.819	0,15	Mirvac Group, REIT	AUD	413.324	595.267	0,21
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	54.600	681.752	0,25	Safestore Holdings plc, REIT	GBP	44.000	501.185	0,18
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	14.500	470.488	0,17	Segro plc, REIT	GBP	15.000	138.061	0,05
Perficient, Inc.	USD	30.799	2.150.395	0,77	Terreno Realty Corp., REIT	USD	29.867	1.712.388	0,62
Renishaw plc	GBP	9.000	397.910	0,14	UOL Group Ltd.	SGD	147.500	739.014	0,27
Reply SpA	EUR	4.399	504.576	0,18	Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	21.022	602.483	0,22
Rorze Corp.	JPY	1.200	64.145	0,02				<b>7.829.192</b>	<b>2,82</b>
Sabre Corp.	USD	142.846	842.885	0,30	<b>Versorger</b>				
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	58.000	517.925	0,19	ONE Gas, Inc.	USD	29.769	2.288.187	0,82
Spectris plc	GBP	13.000	470.400	0,17	Telecom Plus plc	GBP	22.000	582.064	0,21
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	163.000	409.645	0,15				<b>2.870.251</b>	<b>1,03</b>
Venture Corp. Ltd.	SGD	73.300	932.216	0,34	<b>Summe Aktien</b>			<b>267.454.493</b>	<b>96,25</b>
Viavi Solutions, Inc.	USD	228.968	2.390.318	0,86	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>267.454.493</b>	<b>96,25</b>
Wise plc 'A'	GBP	57.500	390.063	0,14					
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	34.126	2.720.849	0,98					
Xero Ltd.	AUD	15.188	719.419	0,26					
			<b>43.842.182</b>	<b>15,78</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>				
Natera, Inc.	USD	33.993	1.358.470	0,49
			<b>1.358.470</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.358.470</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>1.358.470</b>	<b>0,49</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Energie</b>				
OW Bunker A/S*	DKK	47.500	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>268.812.963</b>	<b>96,74</b>
<b>Barmittel</b>			<b>8.984.549</b>	<b>3,23</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>75.031</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>277.872.543</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Atlantic Sapphire ASA	NOK	1.284.342	972.567	0,32
Austevoll Seafood ASA	NOK	343.516	3.112.111	1,03
Bakkafrost P/F	NOK	62.194	3.939.426	1,31
Bunge Ltd.	USD	43.117	4.280.642	1,42
Carrefour SA	EUR	813.707	13.622.455	4,53
Danone SA	EUR	167.979	8.898.052	2,95
Darling Ingredients, Inc.	USD	74.410	4.576.811	1,52
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	353.004	8.086.789	2,68
First Resources Ltd.	SGD	3.509.300	3.872.424	1,28
Glanbia plc	EUR	942.738	11.990.344	3,99
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	27.845.600	5.189.532	1,72
Grieg Seafood ASA	NOK	687.236	5.549.399	1,84
HelloFresh SE	EUR	421.384	9.230.631	3,06
Kerry Group plc 'A'	EUR	82.081	7.377.775	2,45
Marks & Spencer Group plc	GBP	6.426.598	9.551.188	3,17
Mowi ASA	NOK	633.129	10.777.676	3,59
Ocado Group plc	GBP	85.794	637.844	0,21
Schouw & Co. A/S	DKK	117.104	8.888.445	2,95
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	311.701	10.191.214	3,38
Tesco plc	GBP	2.826.799	7.639.127	2,53
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	140.708	8.675.737	2,88
Vital Farms, Inc.	USD	350.340	5.312.713	1,76
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	10.969.000	6.368.973	2,11
			<b>158.741.875</b>	<b>52,68</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Bayer AG	EUR	152.248	7.850.329	2,60
			<b>7.850.329</b>	<b>2,60</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>				
A O Smith Corp.	USD	105.960	6.082.065	2,02
AGCO Corp.	USD	13.904	1.914.519	0,64
CNH Industrial NV	EUR	400.016	6.419.329	2,13
Husqvarna AB 'B'	SEK	1.635.060	11.575.341	3,83
Kubota Corp.	JPY	650.200	8.895.131	2,95
METAWATER Co. Ltd.	JPY	347.100	4.253.080	1,41
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	430.049	4.637.764	1,54
Pentair plc	USD	204.179	9.185.864	3,05
Sulzer AG	CHF	99.925	7.821.770	2,60
			<b>60.784.863</b>	<b>20,17</b>
<b>Grundstoffe</b>				
American Vanguard Corp.	USD	115.879	2.512.989	0,83
Cinis Fertilizer AB	SEK	945.393	3.410.354	1,13
FMC Corp.	USD	53.803	6.690.788	2,22
Graphic Packaging Holding Co.	USD	173.255	3.847.566	1,28
Kemira OYJ	EUR	525.274	8.065.125	2,68
Mosaic Co. (The)	USD	78.559	3.393.445	1,13
Nutrien Ltd.	USD	114.835	8.379.515	2,78
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	1.396.009	2.534.817	0,84
Sonoco Products Co.	USD	38.786	2.342.890	0,78
Yara International ASA	NOK	291.792	12.739.215	4,22
			<b>53.916.704</b>	<b>17,89</b>
<b>Versorger</b>				
Veolia Environnement SA	EUR	294.868	7.604.466	2,52
			<b>7.604.466</b>	<b>2,52</b>
			<b>288.898.237</b>	<b>95,86</b>
<b>Summe Aktien</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>288.898.237</b>	<b>95,86</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>288.898.237</b>	<b>95,86</b>
<b>Barmittel</b>			<b>12.497.483</b>	<b>4,15</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(27.607)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>301.368.113</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	251.627	USD	10.998	31.01.2023	HSBC	101	-
EUR	184.370	USD	196.321	31.01.2023	HSBC	803	-
GBP	13.971	USD	16.841	31.01.2023	HSBC	12	-
PLN	2.008.256	USD	452.042	31.01.2023	HSBC	4.491	-
SGD	101.690	USD	74.921	31.01.2023	HSBC	972	-
USD	149.422	GBP	122.546	31.01.2023	HSBC	1.592	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>7.971</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>7.971</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	7.039.723	USD	8.562.913	31.01.2023	HSBC	(70.730)	(0,02)
USD	185	CZK	4.235	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	3.335	EUR	3.134	31.01.2023	HSBC	(16)	-
USD	7.465	PLN	33.168	31.01.2023	HSBC	(75)	-
USD	1.263	SGD	1.715	31.01.2023	HSBC	(17)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(70.840)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(70.840)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(62.869)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Growth

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.303.110	114.264.417	3,39	Elevance Health, Inc.	USD	217.286	111.151.717	3,30
			<b>114.264.417</b>	<b>3,39</b>	Oak Street Health, Inc.	USD	536.071	11.372.373	0,34
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Booking Holdings, Inc.	USD	46.510	91.849.080	2,72	Roche Holding AG	CHF	253.150	80.057.506	2,38
Deckers Outdoor Corp.	USD	191.837	75.715.570	2,25	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	218.973	121.278.945	3,60
Greggs plc	GBP	1.450.246	41.009.348	1,22	UnitedHealth Group, Inc.	USD	194.219	102.467.975	3,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.662.955	71.034.325	2,11				<b>586.823.776</b>	<b>17,43</b>
Kingfisher plc	GBP	10.941.932	31.138.893	0,93	<b>Industriewerte</b>				
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	3.096.200	43.124.087	1,28	Bunzl plc	GBP	2.537.332	84.380.515	2,51
			<b>353.871.303</b>	<b>10,51</b>	Husqvarna AB 'B'	SEK	4.787.363	33.891.942	1,01
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Nestle SA	CHF	560.952	65.481.345	1,95	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2.573.900	80.970.699	2,41
Raia Drogasil SA	BRL	15.476.011	69.493.996	2,06	RELX plc	GBP	2.933.013	80.887.830	2,40
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	841.318	58.350.316	1,73	Schneider Electric SE	EUR	768.115	108.036.866	3,20
Unilever plc	GBP	1.334.484	67.268.319	2,00	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	315.142	40.321.758	1,20
			<b>260.593.976</b>	<b>7,74</b>	Trane Technologies plc	USD	546.372	92.603.739	2,75
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	12.060.000	133.717.450	3,96	Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.814.994	82.173.833	2,44
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	12.385.245	30.898.292	0,92				<b>603.267.182</b>	<b>17,92</b>
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	4.024.600	101.684.755	3,02	<b>Informationstechnologie</b>				
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	4.379.061	72.890.346	2,17	Adobe, Inc.	USD	200.053	67.100.689	1,99
HDFC Bank Ltd.	INR	4.434.570	87.276.605	2,59	ASML Holding NV	EUR	138.932	75.068.961	2,23
Macquarie Group Ltd.	AUD	477.519	53.833.765	1,60	Mastercard, Inc. 'A'	USD	225.725	77.909.086	2,31
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.598.859	104.194.364	3,10	Microsoft Corp.	USD	789.186	188.751.221	5,62
			<b>584.495.577</b>	<b>17,36</b>	Salesforce, Inc.	USD	328.963	42.999.720	1,28
<b>Gesundheitswesen</b>									
AstraZeneca plc	GBP	768.140	103.864.944	3,09	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.061.000	73.532.456	2,18
Dexcom, Inc.	USD	510.503	56.630.316	1,68	Texas Instruments, Inc.	USD	609.791	99.841.325	2,97
					Visa, Inc. 'A'	USD	355.983	73.467.904	2,18
								<b>698.671.362</b>	<b>20,76</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					Norsk Hydro ASA	NOK	5.799.322	43.303.080	1,29
								<b>43.303.080</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>3.245.290.673</b>	<b>96,40</b>	
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>							<b>3.245.290.673</b>	<b>96,40</b>	
<b>Summe Kapitalanlagen</b>							<b>3.245.290.673</b>	<b>96,40</b>	
<b>Barmittel</b>							<b>120.297.354</b>	<b>3,57</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>							<b>744.157</b>	<b>0,03</b>	
<b>Summe Nettovermögen</b>							<b>3.366.332.184</b>	<b>100,00</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Growth

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	252.990	USD	11.057	31.01.2023	HSBC	101	-
EUR	246.129.844	USD	262.088.143	31.01.2023	HSBC	1.067.380	0,03
PLN	42.527.670	USD	9.572.112	31.01.2023	HSBC	95.636	-
SGD	15.033	USD	11.075	31.01.2023	HSBC	144	-
USD	9.542	PLN	41.930	31.01.2023	HSBC	11	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1.163.272</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.163.272</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	1.850	USD	421	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	252	CZK	5.767	31.01.2023	HSBC	(2)	-
USD	7.429.468	EUR	6.981.472	31.01.2023	HSBC	(34.937)	-
USD	342.658	PLN	1.520.973	31.01.2023	HSBC	(3.103)	-
USD	253	SGD	343	31.01.2023	HSBC	(3)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(38.046)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(38.046)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.125.226</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
BT Group plc	GBP	441.393	596.143	2,51	ING Groep NV	EUR	64.878	792.486	3,35
ITV plc	GBP	924.544	837.583	3,54	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	322.115	718.498	3,03
KDDI Corp.	JPY	22.800	685.904	2,89	NatWest Group plc	GBP	147.757	472.318	1,99
Orange SA	EUR	73.008	729.374	3,09	Standard Chartered plc	GBP	103.036	772.986	3,26
Pearson plc	GBP	29.713	336.370	1,42	Swiss Re AG	CHF	8.352	790.666	3,33
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	60.206	536.402	2,26				<b>4.524.299</b>	<b>19,08</b>
Publicis Groupe SA	EUR	3.659	233.468	0,98	<b>Gesundheitswesen</b>				
SES SA, ADR	EUR	75.718	495.249	2,09	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	9.347	673.139	2,84
Television Francaise 1	EUR	30.611	235.166	0,99	GSK plc	GBP	43.231	749.112	3,16
Verizon Communications, Inc.	USD	16.195	634.228	2,67	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	34.700	755.820	3,19
WPP plc	GBP	71.817	710.003	2,99	Sanofi	EUR	9.510	918.015	3,87
			<b>6.029.890</b>	<b>25,43</b>				<b>3.096.086</b>	<b>13,06</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industriewerte</b>				
eBay, Inc.	USD	15.286	635.889	2,68	International Distributions Services plc	GBP	217.217	557.682	2,35
Nikon Corp.	JPY	61.900	546.897	2,31				<b>557.682</b>	<b>2,35</b>
Nordstrom, Inc.	USD	19.825	315.058	1,33	<b>Informationstechnologie</b>				
Panasonic Holdings Corp.	JPY	98.200	821.333	3,46	Intel Corp.	USD	26.552	689.190	2,91
			<b>2.319.177</b>	<b>9,78</b>	International Business Machines Corp.	USD	4.869	685.223	2,89
<b>Basiskonsumgüter</b>					Software AG	EUR	26.152	675.839	2,85
Carrefour SA	EUR	43.265	724.309	3,05	Western Digital Corp.	USD	13.050	407.247	1,72
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	22.514	515.762	2,18	Western Union Co. (The)	USD	50.583	699.485	2,94
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	12.186	783.398	3,31				<b>3.156.984</b>	<b>13,31</b>
Marks & Spencer Group plc	GBP	374.103	555.991	2,34	<b>Immobilien</b>				
			<b>2.579.460</b>	<b>10,88</b>	Land Securities Group plc, REIT	GBP	80.919	606.087	2,56
<b>Finanzen</b>								<b>606.087</b>	<b>2,56</b>
Aviva plc	GBP	114.313	610.122	2,57	<b>Summe Aktien</b>				
AXA SA	EUR	13.111	367.223	1,55				<b>22.869.665</b>	<b>96,45</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>22.869.665</b>	<b>96,45</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>22.869.665</b>	<b>96,45</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>820.264</b>	<b>3,46</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>22.325</b>	<b>0,09</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>23.712.254</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Value

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	8.956	USD	9.536	31.01.2023	HSBC	39	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>39</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>39</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	228	EUR	214	31.01.2023	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>38</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Greater China

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7.359.863	19.120.667	0,73	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	1.459.664	16.663.082	0,64
Bilibili, Inc., ADR	USD	114.510	2.732.701	0,10	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	62.628	15.513.421	0,59
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	1.220.780	28.959.396	1,11	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	118.700	29.534.433	1,13
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	10.888.800	36.257.127	1,39				<b>101.916.976</b>	<b>3,90</b>
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	29.663.000	4.731.723	0,18	<b>Finanzen</b>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.216.900	222.334.863	8,52	AIA Group Ltd.	HKD	14.007.400	155.309.602	5,94
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2.915.422	24.076.710	0,92	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	8.855.000	49.309.313	1,89
			<b>338.213.187</b>	<b>12,95</b>	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	13.953.800	30.979.580	1,19
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	6.681.152	18.625.793	0,71
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	15.974.324	175.450.694	6,71	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.501.200	64.617.594	2,47
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	282.727	8.753.351	0,34	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	4.441.802	29.946.308	1,15
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	1.094.856	34.048.019	1,30	Public Financial Holdings Ltd.	HKD	5.166.000	1.594.544	0,06
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	5.151.000	6.810.475	0,26				<b>350.382.734</b>	<b>13,41</b>
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1.268.780	4.167.594	0,16	<b>Gesundheitswesen</b>				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7.258.400	30.371.637	1,16	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	3.907.000	6.129.899	0,23
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	7.897.000	52.028.690	1,99	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	4.589.779	14.918.342	0,57
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	11.270.500	14.604.975	0,56	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	446.547	2.472.511	0,09
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	3.511.950	31.912.941	1,22	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	3.446.960	19.171.062	0,73
JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S	HKD	10.456.500	11.696.184	0,45	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	7.578.400	12.426.907	0,48
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2.272.200	50.545.339	1,93	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	986.647	44.812.592	1,72
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.807.272	13.440.461	0,51	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	9.330.500	71.168.202	2,72
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	2.721.389	29.540.883	1,13	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	9.003.500	14.787.453	0,57
NIO, Inc. 'A'	HKD	1.248.399	12.458.864	0,48				<b>185.886.968</b>	<b>7,11</b>
PRADA SpA	HKD	7.733.900	43.528.719	1,67	<b>Industriewerte</b>				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	4.227.800	47.323.692	1,81	Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	23.599.000	25.727.782	0,98
			<b>566.682.518</b>	<b>21,68</b>	Chen Hsong Holdings	HKD	23.546.000	5.425.472	0,21
<b>Basiskonsumgüter</b>					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	290.165	16.399.711	0,63
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	8.888.000	40.206.040	1,54	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	626.140	35.546.881	1,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Greater China

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.076.041	22.115.828	0,85	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	591.160	2.167.586	0,08
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.577.112	16.883.689	0,65	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.093.553	7.732.015	0,30
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.675.230	27.239.400	1,04				<b>428.919.663</b>	<b>16,42</b>
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	3.773.090	34.203.676	1,31					
Lung Kee Bermuda Holdings	HKD	16.300.500	5.637.779	0,22	<b>Grundstoffe</b>				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.684.301	30.455.607	1,17	Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A'	CNH	7.828.993	7.683.069	0,29
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	6.447.545	14.615.793	0,56	Newcrest Mining Ltd.	AUD	2.059.844	29.035.872	1,11
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	8.837.571	20.122.480	0,77	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	25.692.550	47.583.539	1,82
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	29.039.000	38.856.408	1,48	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	3.116.455	12.390.089	0,47
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	4.829.105	14.766.853	0,57	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	3.154.349	12.485.011	0,48
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	5.094.095	15.507.874	0,59	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	2.321.625	18.512.586	0,71
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	27.548.000	12.984.022	0,50	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	58.988.000	79.649.192	3,06
			<b>336.489.255</b>	<b>12,88</b>				<b>207.339.358</b>	<b>7,94</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Immobilien</b>				
ASMedia Technology, Inc.	TWD	257.000	5.600.687	0,21	KE Holdings, Inc., ADR	USD	1.723.504	24.264.169	0,93
ASMPT Ltd.	HKD	1.523.900	10.837.997	0,41	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	12.316.000	38.142.594	1,46
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	495.707	20.108.281	0,77				<b>62.406.763</b>	<b>2,39</b>
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	4.833.000	10.318.692	0,39	<b>Summe Aktien</b>			<b>2.578.237.422</b>	<b>98,68</b>
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.800.865	10.936.126	0,42	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.578.237.422</b>	<b>98,68</b>
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	6.953.200	42.413.681	1,62	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
MediaTek, Inc.	TWD	1.353.000	27.397.006	1,05	<b>Aktien</b>				
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	2.026.000	7.854.168	0,30	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1.977.600	23.399.003	0,90	Trinity Ltd. #	HKD	26.208.000	-	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	15.171.430	220.429.264	8,45				-	-
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.341.242	19.348.834	0,74	<b>Summe Aktien</b>			-	-
Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.406.194	20.376.323	0,78	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.578.237.422</b>	<b>98,68</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>43.894.832</b>	<b>1,68</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(9.503.157)</b>	<b>(0,36)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.612.629.097</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Healthcare Innovation

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kommunikationsdienste</b>										
Alphabet, Inc. 'C'	USD	44.164	3.894.794	0,98	Kezar Life Sciences, Inc.	USD	222.062	1.548.610	0,39	
				<b>3.894.794</b>	<b>0,98</b>	Lonza Group AG	CHF	16.533	8.194.454	2,06
<b>Basiskonsumgüter</b>										
Raia Drogasil SA	BRL	572.159	2.569.242	0,64	M3, Inc.	JPY	84.900	2.291.981	0,57	
				<b>2.569.242</b>	<b>0,64</b>	McKesson Corp.	USD	29.567	11.067.794	2,78
<b>Gesundheitswesen</b>										
Abbott Laboratories	USD	41.750	4.586.508	1,15	Merck & Co., Inc.	USD	125.230	13.862.059	3,48	
Adaptive Biotechnologies Corp.	USD	235.947	1.758.561	0,44	Merck KGaA	EUR	36.506	7.046.399	1,77	
Alcon, Inc.	CHF	98.332	6.777.259	1,70	Novartis AG	CHF	147.823	13.521.967	3,39	
Alector, Inc.	USD	210.665	1.979.120	0,50	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	66.967	9.062.813	2,27	
Ambega AB, Reg. S	SEK	761.118	3.252.544	0,82	Nykode Therapeutics ASA	NOK	650.582	1.875.514	0,47	
Argenx SE, ADR	USD	6.728	2.514.413	0,63	Nyxoah SA	EUR	26.605	149.035	0,04	
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	75.421	3.010.625	0,76	Oak Street Health, Inc.	USD	105.193	2.231.596	0,56	
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	22.293	2.675.260	0,67	Patterson Cos., Inc.	USD	199.672	5.616.027	1,41	
AstraZeneca plc	GBP	112.151	15.164.628	3,79	Pfizer, Inc.	USD	166.777	8.544.102	2,14	
Biohaven Ltd.	USD	19.071	270.355	0,07	Philogen SpA, Reg. S	EUR	39.388	586.697	0,15	
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	46.772	4.763.959	1,19	Privia Health Group, Inc.	USD	85.602	1.940.211	0,49	
BioNTech SE, ADR	USD	9.324	1.420.941	0,36	Quanterix Corp.	USD	29.965	414.120	0,10	
Boston Scientific Corp.	USD	158.222	7.304.459	1,83	Quest Diagnostics, Inc.	USD	34.328	5.372.695	1,35	
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	211.230	15.212.070	3,81	R1 RCM, Inc.	USD	264.216	2.881.091	0,72	
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	766.566	2.149.178	0,54	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	14.339	10.326.525	2,59	
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	15.211	5.062.680	1,27	Repligen Corp.	USD	13.312	2.256.419	0,57	
CSL Ltd.	AUD	44.836	8.721.988	2,19	Replimune Group, Inc.	USD	171.035	4.720.749	1,18	
Dexcom, Inc.	USD	51.563	5.719.906	1,43	Sanofi	EUR	135.872	13.115.927	3,29	
Edwards Lifesciences Corp.	USD	50.641	3.784.765	0,95	Stryker Corp.	USD	41.575	10.160.826	2,55	
Elevance Health, Inc.	USD	28.803	14.734.051	3,70	Terumo Corp.	JPY	157.300	4.438.238	1,11	
Eli Lilly & Co.	USD	42.665	15.643.551	3,91	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	19.668	10.893.189	2,73	
EssilorLuxottica SA	EUR	30.727	5.571.931	1,40	UCB SA	EUR	29.890	2.356.865	0,59	
Euroapi SA	EUR	104.833	1.550.895	0,39	UnitedHealth Group, Inc.	USD	26.108	13.774.316	3,45	
Fate Therapeutics, Inc.	USD	53.444	526.630	0,13	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	15.317	4.411.462	1,11	
Galapagos NV	EUR	48.350	2.148.701	0,54	Viatis, Inc.	USD	359.452	3.976.548	1,00	
Genmab A/S	DKK	9.163	3.878.449	0,97	Waters Corp.	USD	14.140	4.866.321	1,22	
Grifols SA	EUR	212.998	2.449.958	0,61	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	4.334	1.032.736	0,26	
HCA Healthcare, Inc.	USD	33.074	7.922.211	1,99	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	489.000	3.729.838	0,94	
Humana, Inc.	USD	10.277	5.253.801	1,32	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	70.630	8.994.079	2,26	
Idorsia Ltd.	CHF	83.592	1.243.495	0,31	Zoetis, Inc.	USD	41.130	6.071.088	1,52	
Illumina, Inc.	USD	27.953	5.606.399	1,41						
Inhibrx, Inc.	USD	150.329	3.574.947	0,90						
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	486.500	2.078.655	0,52						
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	44.479	1.540.822	0,39						
IVERIC bio, Inc.	USD	86.160	1.790.486	0,45						
Johnson & Johnson	USD	67.821	12.057.509	3,02						
								<b>385.034.001</b>	<b>96,57</b>	
<b>Summe Aktien</b>								<b>391.498.037</b>	<b>98,19</b>	
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>								<b>391.498.037</b>	<b>98,19</b>	
<b>Summe Kapitalanlagen</b>								<b>391.498.037</b>	<b>98,19</b>	
<b>Barmittel</b>								<b>10.578.971</b>	<b>2,65</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>								<b>(3.370.783)</b>	<b>(0,84)</b>	
<b>Summe Nettovermögen</b>								<b>398.706.225</b>	<b>100,00</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Healthcare Innovation

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	9.200	USD	1.321	31.01.2023	HSBC	14	-
EUR	20.968.608	USD	22.327.372	31.01.2023	HSBC	91.709	0,02
PLN	17.256.366	USD	3.884.362	31.01.2023	HSBC	38.500	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>130.223</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>130.223</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	1.099	USD	250	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	52	CNH	362	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	926.173	EUR	870.376	31.01.2023	HSBC	(4.410)	-
USD	167.517	PLN	742.835	31.01.2023	HSBC	(1.350)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.761)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.761)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>124.462</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	8.073.400	209.637.887	1,52
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.587.400	527.571.552	3,82
			<b>737.209.439</b>	<b>5,34</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	276.666	189.925.210	1,38
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.992.448	170.655.203	1,24
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	19.384.000	288.135.129	2,09
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	339.600	77.866.927	0,56
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	102.526.500	248.688.676	1,80
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	10.282.000	528.272.855	3,82
H World Group Ltd., ADR	USD	1.125.879	370.377.621	2,67
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	27.244.000	145.691.817	1,06
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1.309.711	286.246.247	2,07
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	9.871.400	147.811.503	1,07
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1.394.900	241.978.942	1,75
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	162.400	9.418.389	0,07
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	376.622	21.982.812	0,16
PRADA SpA	HKD	6.413.100	281.478.540	2,04
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	24.886.214	509.540.084	3,68
Sands China Ltd.	HKD	9.213.600	237.432.803	1,72
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.445.500	213.467.514	1,55
			<b>3.968.970.272</b>	<b>28,73</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	10.166.000	248.831.715	1,80
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	10.312.000	363.772.692	2,64
			<b>612.604.407</b>	<b>4,44</b>
<b>Energie</b>				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	70.329.800	264.622.843	1,92
			<b>264.622.843</b>	<b>1,92</b>
<b>Finanzen</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	14.866.600	1.285.441.662	9,31

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	14.337.000	380.624.010	2,76
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	19.305.200	334.239.116	2,42
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	33.935.659	189.644.655	1,37
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.771.700	594.706.041	4,31
Prudential plc	HKD	3.621.250	395.005.981	2,86
Standard Chartered plc	HKD	8.536.600	498.842.425	3,61
			<b>3.678.503.890</b>	<b>26,64</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
HUTCHMED China Ltd., ADR	USD	1.616.889	193.165.309	1,40
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.873.081	235.767.996	1,70
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3.152.500	187.515.044	1,36
			<b>616.448.349</b>	<b>4,46</b>
<b>Industriewerte</b>				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	247.200	108.953.092	0,79
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	10.837.000	225.877.419	1,64
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	5.049.500	437.736.684	3,17
			<b>772.567.195</b>	<b>5,60</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.682.652	221.755.385	1,61
			<b>221.755.385</b>	<b>1,61</b>
<b>Immobilien</b>				
China Resources Land Ltd.	HKD	9.128.000	325.133.278	2,35
ESR Group Ltd., Reg. S	HKD	11.753.800	192.018.125	1,39
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	30.281.000	461.057.557	3,34
Kerry Properties Ltd.	HKD	20.718.500	351.425.117	2,55
Link REIT, REIT	HKD	3.087.400	176.548.561	1,28
Poly Property Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.440.400	203.532.367	1,47
Swire Properties Ltd.	HKD	17.823.880	352.931.859	2,56
			<b>2.062.646.864</b>	<b>14,94</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>12.935.328.644</b>	<b>93,68</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>12.935.328.644</b>	<b>93,68</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.771.232	161.436.734	1,17
			<b>161.436.734</b>	<b>1,17</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>161.436.734</b>	<b>1,17</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>161.436.734 1,17</b>				
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Informationstechnologie</b>				
Longtop Financial Technologies, ADR#	USD	796.700	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder Umbrella Fund II China Equity Alpha - Class I	USD	109.646	281.611.611	2,04
			<b>281.611.611</b>	<b>2,04</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>281.611.611</b>	<b>2,04</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	357.214	405.627.171	2,94
			<b>405.627.171</b>	<b>2,94</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>405.627.171</b>	<b>2,94</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>687.238.782</b>	<b>4,98</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>13.784.004.160</b>	<b>99,83</b>
<b>Barmittel</b>			<b>65.635.213</b>	<b>0,48</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(41.671.532)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>13.807.967.841</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
<b>Absicherung von Anteilsklassen</b>							
EUR	3.027.823	HKD	25.091.912	31.01.2023	HSBC	136.334	-
GBP	12.951	HKD	121.616	31.01.2023	HSBC	132	-
HKD	102.254	GBP	10.790	31.01.2023	HSBC	815	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>137.281</b>	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>137.281</b>	-
<b>Absicherung von Anteilsklassen</b>							
GBP	366.869	HKD	3.471.978	31.01.2023	HSBC	(23.057)	-
HKD	2.770.872	EUR	334.591	31.01.2023	HSBC	(16.989)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(40.046)</b>	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(40.046)</b>	-
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>97.235</b>	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Indian Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.591.646	15.515.045	5,05
Info Edge India Ltd.	INR	35.627	1.691.564	0,55
			<b>17.206.609</b>	<b>5,60</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	238.400	968.782	0,32
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	97.074	4.579.923	1,49
Indian Hotels Co. Ltd.	INR	792.104	3.052.635	0,99
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	459.895	6.947.197	2,27
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	38.787	3.938.752	1,28
Page Industries Ltd.	INR	9.919	5.135.417	1,67
Tube Investments of India Ltd.	INR	51.667	1.733.573	0,56
Zomato Ltd.	INR	2.621.093	1.877.524	0,61
			<b>28.233.803</b>	<b>9,19</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	128.463	6.320.424	2,05
Dabur India Ltd.	INR	911.431	6.186.198	2,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	128.484	3.979.381	1,30
Marico Ltd.	INR	503.893	3.107.085	1,01
Nestle India Ltd.	INR	20.726	4.912.587	1,60
Varun Beverages Ltd.	INR	261.034	4.172.823	1,36
			<b>28.678.498</b>	<b>9,33</b>
<b>Energie</b>				
Reliance Industries Ltd.	INR	715.670	22.040.000	7,17
			<b>22.040.000</b>	<b>7,17</b>
<b>Finanzen</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	990.218	11.180.349	3,64
Bajaj Finance Ltd.	INR	141.067	11.215.020	3,65
Bandhan Bank Ltd., Reg. S	INR	1.284.620	3.638.349	1,18
HDFC Bank Ltd.	INR	531.849	10.467.300	3,41
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	638.682	20.363.938	6,63
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.083.121	23.758.812	7,74
ICICI Bank Ltd.	INR	508.134	5.473.327	1,78
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	643.099	3.507.993	1,14
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	444.429	9.819.024	3,20
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	652.276	9.707.097	3,16
State Bank of India	INR	680.124	5.046.599	1,64
			<b>114.177.808</b>	<b>37,17</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	59.712	3.230.251	1,05
Cipla Ltd.	INR	616.323	8.013.746	2,60
Fortis Healthcare Ltd.	INR	1.666.753	5.764.028	1,88
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	123.604	2.354.839	0,77
			<b>19.362.864</b>	<b>6,30</b>
<b>Industriewerte</b>				
ABB India Ltd.	INR	179.838	5.831.360	1,90
Delhivery Ltd.	INR	89.514	358.663	0,12
Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	163.356	4.997.780	1,63
Larsen & Toubro Ltd.	INR	614.337	15.489.308	5,03
			<b>26.677.111</b>	<b>8,68</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	19.303	1.096.798	0,36
Infosys Ltd.	INR	701.427	12.776.397	4,16
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	73.377	2.886.978	0,94
Tech Mahindra Ltd.	INR	505.379	6.204.889	2,02
Wipro Ltd.	INR	150.497	714.157	0,23
			<b>23.679.219</b>	<b>7,71</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Asian Paints Ltd.	INR	78.062	2.915.200	0,95
Hindalco Industries Ltd.	INR	466.047	2.665.495	0,87
Tata Chemicals Ltd.	INR	115.227	1.305.234	0,42
			<b>6.885.929</b>	<b>2,24</b>
<b>Immobilien</b>				
Oberoi Realty Ltd.	INR	317.242	3.328.953	1,08
			<b>3.328.953</b>	<b>1,08</b>
<b>Versorger</b>				
NHPC Ltd.	INR	16.515.220	7.931.786	2,58
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	2.219.158	5.734.324	1,87
			<b>13.666.110</b>	<b>4,45</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>303.936.904</b>	<b>98,92</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>303.936.904</b>	<b>98,92</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>303.936.904</b>	<b>98,92</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>10.770.331</b>	<b>3,51</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>(7.464.501)</b>	<b>(2,43)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>307.242.734</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Info Edge India Ltd.	INR	366.037	17.379.373	5,59
			<b>17.379.373</b>	<b>5,59</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	INR	205.590	384.676	0,12
Go Fashion India Ltd.	INR	50.498	730.616	0,24
Indian Hotels Co. Ltd.	INR	721.285	2.779.711	0,89
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	648.009	9.788.856	3,15
Motherson Sumi Wiring India Ltd.	INR	6.565.780	4.625.916	1,49
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	1.211.690	6.143.026	1,98
TTK Prestige Ltd.	INR	710.883	6.890.939	2,22
Tube Investments of India Ltd.	INR	171.776	5.763.567	1,86
Vardhman Textiles Ltd.	INR	2.384	9.522	-
Zomato Ltd.	INR	7.034.645	5.039.011	1,62
			<b>42.155.840</b>	<b>13,57</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	520.416	25.604.649	8,24
Nestle India Ltd.	INR	63.327	15.010.102	4,83
			<b>40.614.751</b>	<b>13,07</b>
<b>Finanzen</b>				
Bajaj Finance Ltd.	INR	318.058	25.286.046	8,14
Bajaj Finserv Ltd.	INR	718.420	13.447.593	4,33
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1.191.768	10.414.338	3,35
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	55.060	3.728.238	1,20
HDFC Bank Ltd.	INR	82.736	1.628.324	0,52
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	357.423	11.396.188	3,67
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	648.606	14.330.024	4,61

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	232.606	2.281.127	0,73
Sundaram Finance Ltd.	INR	430.915	12.007.324	3,87
			<b>94.519.202</b>	<b>30,42</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	146.754	7.938.979	2,56
Divi's Laboratories Ltd.	INR	206.561	8.522.360	2,74
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	255.883	4.874.950	1,57
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd.	INR	572.748	3.024.553	0,97
			<b>24.360.842</b>	<b>7,84</b>
<b>Industriewerte</b>				
Astral Ltd.	INR	370.931	8.801.681	2,84
Delhivery Ltd.	INR	11.416	45.741	0,01
Schaeffler India Ltd.	INR	38.602	1.281.240	0,41
			<b>10.128.662</b>	<b>3,26</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Coforge Ltd.	INR	127.407	5.974.031	1,92
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	568.847	22.380.975	7,21
			<b>28.355.006</b>	<b>9,13</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Clean Science & Technology Ltd.	INR	157.769	2.842.356	0,91
Navin Fluorine International Ltd.	INR	31.912	1.569.574	0,51
PI Industries Ltd.	INR	284.643	11.766.380	3,79
Pidilite Industries Ltd.	INR	477.550	14.727.948	4,74
Shree Cement Ltd.	INR	28.018	7.886.588	2,54
			<b>38.792.846</b>	<b>12,49</b>
<b>Versorger</b>				
Torrent Power Ltd.	INR	1.788.578	10.644.796	3,43
			<b>10.644.796</b>	<b>3,43</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>306.951.318</b>	<b>98,80</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>306.951.318</b>	<b>98,80</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>306.951.318</b>	<b>98,80</b>
<b>Barmittel</b>			<b>7.863.292</b>	<b>2,53</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(4.149.722)</b>	<b>(1,33)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>310.664.888</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	6.867.596	USD	1.545.918	31.01.2023	HSBC	15.281	-
USD	45.007	PLN	197.764	31.01.2023	HSBC	50	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>15.331</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>15.331</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	39.822	PLN	176.404	31.01.2023	HSBC	(279)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(279)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(279)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>15.052</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
KDDI Corp.	JPY	142.900	566.921.999	1,51
Nexon Co. Ltd.	JPY	239.800	707.186.626	1,89
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	291.900	846.520.343	2,27
			<b>2.120.628.968</b>	<b>5,67</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
ABC-Mart, Inc.	JPY	35.200	261.952.596	0,70
Aisin Corp.	JPY	87.500	306.787.036	0,82
Bridgestone Corp.	JPY	56.500	263.365.272	0,70
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	114.300	152.677.677	0,41
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	188.700	201.048.225	0,54
Haseko Corp.	JPY	226.400	331.942.687	0,89
HI-LEX Corp.	JPY	264.100	284.632.007	0,76
Isuzu Motors Ltd.	JPY	271.000	415.359.267	1,11
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	57.900	114.103.371	0,30
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	58.600	90.758.977	0,24
Nafco Co. Ltd.	JPY	230.200	357.423.560	0,95
Nippon Seiki Co. Ltd.	JPY	85.000	66.572.143	0,18
Open House Group Co. Ltd.	JPY	13.600	65.169.478	0,17
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	84.900	212.012.849	0,57
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	118.600	184.966.340	0,49
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	205.000	476.147.386	1,27
Suzuki Motor Corp.	JPY	65.400	276.629.801	0,74
Topre Corp.	JPY	156.600	176.101.144	0,47
Toyota Motor Corp.	JPY	291.700	524.478.133	1,40
TPR Co. Ltd.	JPY	104.000	126.054.836	0,34
Tsukada Global Holdings, Inc.	JPY	146.800	51.657.408	0,14
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	91.200	271.873.665	0,73
			<b>5.211.713.858</b>	<b>13,92</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Belc Co. Ltd.	JPY	112.000	641.549.644	1,72
Create SD Holdings Co. Ltd.	JPY	91.800	302.160.707	0,81
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	21.300	140.142.965	0,37
Prima Meat Packers Ltd.	JPY	181.300	397.883.575	1,06
San-A Co. Ltd.	JPY	39.400	169.191.974	0,45
			<b>1.650.928.865</b>	<b>4,41</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Energie</b>				
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	761.200	339.381.295	0,91
			<b>339.381.295</b>	<b>0,91</b>
<b>Finanzen</b>				
eGuarantee, Inc.	JPY	22.900	55.716.798	0,15
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	211.700	633.474.420	1,69
Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	70.200	144.919.516	0,39
ORIX Corp.	JPY	429.500	904.061.316	2,42
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	241.500	1.274.788.421	3,40
T&D Holdings, Inc.	JPY	655.300	1.241.123.242	3,31
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	338.600	952.864.379	2,54
Zenkoku Hoshu Co. Ltd.	JPY	70.500	354.719.385	0,95
			<b>5.561.667.477</b>	<b>14,85</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Astellas Pharma, Inc.	JPY	396.800	791.562.157	2,12
Nakanishi, Inc.	JPY	249.000	633.540.988	1,69
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	63.800	475.381.772	1,27
PeptiDream, Inc.	JPY	124.600	257.758.713	0,69
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	56.500	151.100.323	0,40
Tokai Corp.	JPY	224.900	430.771.883	1,15
			<b>2.740.115.836</b>	<b>7,32</b>
<b>Industriewerte</b>				
Amada Co. Ltd.	JPY	235.500	242.008.677	0,65
Bando Chemical Industries Ltd.	JPY	126.500	120.189.941	0,32
Central Japan Railway Co.	JPY	12.800	206.585.447	0,55
EXEO Group, Inc.	JPY	189.400	423.905.556	1,13
Fuji Corp.	JPY	156.500	300.201.468	0,80
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	53.700	167.973.246	0,45
Hanwa Co. Ltd.	JPY	130.100	483.820.603	1,29
Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	154.400	416.470.690	1,11
Inabata & Co. Ltd.	JPY	69.600	165.232.405	0,44
ITOCHU Corp.	JPY	310.800	1.281.220.444	3,41
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	228.800	447.414.670	1,20
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	138.300	529.455.270	1,41
Morita Holdings Corp.	JPY	89.700	103.617.649	0,28
Nichias Corp.	JPY	219.200	514.690.081	1,38
Nichiha Corp.	JPY	54.400	143.469.953	0,38
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	149.300	462.535.383	1,24
Nitta Corp.	JPY	122.100	339.873.677	0,91

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Obara Group, Inc.	JPY	102.800	368.196.922	0,98
Okamura Corp.	JPY	92.800	131.432.714	0,35
Park24 Co. Ltd.	JPY	42.500	95.972.245	0,26
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	394.400	242.297.531	0,65
Sankyu, Inc.	JPY	81.000	389.530.458	1,04
SMC Corp.	JPY	12.100	667.663.765	1,78
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	207.700	601.423.531	1,61
Tocalo Co. Ltd.	JPY	376.900	431.666.017	1,15
Toyota Industries Corp.	JPY	116.100	833.290.348	2,23
			<b>10.110.138.691</b>	<b>27,00</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
AOI Electronics Co. Ltd.	JPY	154.000	278.005.827	0,74
Brother Industries Ltd.	JPY	131.700	262.435.963	0,70
DTS Corp.	JPY	104.600	310.386.092	0,83
ESPEC Corp.	JPY	79.500	150.081.455	0,40
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	87.000	125.076.461	0,33
Mitsubishi Research Institute, Inc.	JPY	22.100	107.506.823	0,29
Oporun Co. Ltd.	JPY	266.600	592.689.502	1,59
Otsuka Corp.	JPY	137.800	569.946.528	1,52
SRA Holdings	JPY	53.400	161.194.951	0,43
TDK Corp.	JPY	169.800	730.476.477	1,96
Tokyo Electron Ltd.	JPY	7.500	289.737.201	0,77
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	48.500	205.871.172	0,55
Ulvac, Inc.	JPY	41.500	228.773.657	0,61
			<b>4.012.182.109</b>	<b>10,72</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Air Water, Inc.	JPY	424.200	647.738.180	1,73
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	160.000	965.282.299	2,59
Denka Co. Ltd.	JPY	50.200	150.955.396	0,40
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	26.200	78.837.062	0,21
JSP Corp.	JPY	51.300	75.673.807	0,20
JSR Corp.	JPY	70.700	182.077.820	0,49
Krosaki Harima Corp.	JPY	43.100	217.225.891	0,58
Nitto Denko Corp.	JPY	30.800	233.795.100	0,62
NOF Corp.	JPY	52.000	272.989.050	0,73
Shikoku Kasei Holdings Corp.	JPY	284.600	368.978.407	0,99
SK Kaken Co. Ltd.	JPY	7.200	302.922.107	0,81
T&K Toka Co. Ltd.	JPY	40.700	47.995.132	0,13
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	253.400	301.288.337	0,80

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
Tomoku Co. Ltd.	JPY	87.300	146.955.095	0,39
			<b>3.992.713.683</b>	<b>10,67</b>
<b>Immobilien</b>				
Nisshin Group Holdings Co. Ltd.	JPY	397.900	170.498.126	0,46
Relo Group, Inc.	JPY	223.200	471.886.755	1,26
Starts Corp., Inc.	JPY	242.500	630.472.664	1,69
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	98.400	305.057.386	0,81
			<b>1.577.914.931</b>	<b>4,22</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>37.317.385.713</b>	<b>99,69</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>37.317.385.713</b>	<b>99,69</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>37.317.385.713</b>	<b>99,69</b>
<b>Barmittel</b>			<b>136.695.165</b>	<b>0,37</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(22.140.707)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>37.431.940.171</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
JPY	98.188.523	EUR	680.694	31.01.2023	HSBC	2.586.881	0,01
JPY	1.979.457.387	USD	15.005.336	31.01.2023	HSBC	8.346.735	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>10.933.616</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>10.933.616</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	42.261.844	JPY	6.136.535.416	31.01.2023	HSBC	(200.977.327)	(0,54)
JPY	103.048.674	EUR	741.369	31.01.2023	HSBC	(1.074.575)	-
JPY	129.953.477	USD	996.137	31.01.2023	HSBC	(899.658)	-
USD	63.885.621	JPY	8.712.541.885	31.01.2023	HSBC	(320.485.376)	(0,86)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(523.436.936)</b>	<b>(1,40)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(523.436.936)</b>	<b>(1,40)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(512.503.320)</b>	<b>(1,37)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index, 09/03/2023	3	JPY	(1.515.000)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.515.000)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.515.000)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Asahi Net, Inc.	JPY	714.000	406.111.087	1,34	Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	90.800	334.614.215	1,11
CyberAgent, Inc.	JPY	210.900	245.271.532	0,81	METAWATER Co. Ltd.	JPY	287.600	464.729.596	1,54
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	1.371.100	468.701.008	1,55	Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	82.100	279.160.709	0,92
			<b>1.120.083.627</b>	<b>3,70</b>	Moriya Transportation Engineering & Manufacturing Co. Ltd.	JPY	246.600	181.251.000	0,60
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Beenos, Inc.	JPY	174.400	337.805.898	1,12	Nichiha Corp.	JPY	252.700	666.449.578	2,20
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	93.600	184.457.264	0,61	Nippon Aqua Co. Ltd.	JPY	748.400	617.017.103	2,04
Litalico, Inc.	JPY	29.200	66.851.115	0,22	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	296.100	461.462.540	1,53
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	320.600	496.541.436	1,64	Nitta Corp.	JPY	35.900	99.930.098	0,33
Nifco, Inc.	JPY	216.200	664.339.289	2,19	Nittoku Co. Ltd.	JPY	196.800	457.239.583	1,51
Open House Group Co. Ltd.	JPY	50.300	241.031.231	0,80	Obara Group, Inc.	JPY	121.800	436.248.882	1,44
PALTAC Corp.	JPY	111.600	514.680.860	1,70	Okamura Corp.	JPY	249.800	353.791.940	1,17
QB Net Holdings Co. Ltd.	JPY	270.600	362.018.316	1,20	Onoken Co. Ltd.	JPY	105.600	152.988.159	0,51
Tachikawa Corp.	JPY	275.200	309.772.647	1,02	Park24 Co. Ltd.	JPY	316.000	713.581.865	2,36
			<b>3.177.498.056</b>	<b>10,50</b>	Prestige International, Inc.	JPY	731.400	527.814.829	1,74
<b>Basiskonsumgüter</b>									
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	75.400	496.092.937	1,64	Rheon Automatic Machinery Co. Ltd.	JPY	300.400	319.899.289	1,06
			<b>496.092.937</b>	<b>1,64</b>	Sinko Industries Ltd.	JPY	79.600	114.411.992	0,38
<b>Finanzen</b>									
AEON Financial Service Co. Ltd.	JPY	497.900	693.177.515	2,29	S-Pool, Inc.	JPY	68.300	58.761.116	0,19
eGuarantee, Inc.	JPY	293.300	713.612.964	2,36	Takuma Co. Ltd.	JPY	324.900	399.097.742	1,32
M&A Research Institute, Inc.	JPY	22.300	139.821.000	0,46	Trusco Nakayama Corp.	JPY	201.600	408.216.289	1,35
WealthNavi, Inc.	JPY	73.300	98.411.992	0,33				<b>8.540.039.185</b>	<b>28,23</b>
			<b>1.645.023.471</b>	<b>5,44</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
Japan Hospice Holdings, Inc.	JPY	119.800	308.099.771	1,02	Ai Holdings Corp.	JPY	311.500	647.957.788	2,14
JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	229.600	384.170.230	1,27	BIPROGY, Inc.	JPY	110.300	366.990.077	1,21
Nakanishi, Inc.	JPY	213.000	541.944.700	1,79	Digital Garage, Inc.	JPY	168.000	765.622.520	2,54
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	92.600	689.974.171	2,28	Enplas Corp.	JPY	108.600	416.496.504	1,38
PeptiDream, Inc.	JPY	95.400	197.352.979	0,65	Information Services International-Dentsu Ltd.	JPY	43.600	170.225.167	0,56
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	278.400	744.536.814	2,46	Innotech Corp.	JPY	162.500	208.838.547	0,69
StemRIM, Inc.	JPY	257.100	229.807.931	0,76	Iriso Electronics Co. Ltd.	JPY	116.100	487.521.828	1,61
			<b>3.095.886.596</b>	<b>10,23</b>	Kohoku Kogyo Co. Ltd.	JPY	19.400	119.894.603	0,40
<b>Industriewerte</b>									
Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	183.000	762.673.399	2,51	Maruwa Co. Ltd.	JPY	35.700	554.402.822	1,83
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	233.600	730.699.261	2,42	Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	JPY	316.000	734.537.613	2,43
					Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	201.500	289.688.584	0,96
					Mitsubishi Research Institute, Inc.	JPY	90.600	440.729.328	1,46
					NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	321.700	529.720.768	1,75

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	47.700	204.108.559	0,67	JCU Corp.	JPY	100.600	308.266.381	1,02
Rorze Corp.	JPY	46.000	324.266.646	1,07	Konishi Co. Ltd.	JPY	222.800	372.371.923	1,23
SRA Holdings	JPY	99.500	300.353.889	0,99	Kureha Corp.	JPY	77.000	616.180.333	2,03
TerraSky Co. Ltd.	JPY	84.400	205.653.150	0,68	MEC Co. Ltd.	JPY	209.100	430.562.539	1,42
Yokowo Co. Ltd.	JPY	200.400	429.611.015	1,42	Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPY	163.600	152.570.372	0,50
Zuken, Inc.	JPY	170.300	515.199.890	1,70				<b>2.588.058.709</b>	<b>8,55</b>
			<b>7.711.819.298</b>	<b>25,49</b>					
<b>Grundstoffe</b>					<b>Immobilien</b>				
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	JPY	232.600	395.564.801	1,31	Katitas Co. Ltd.	JPY	144.300	433.534.947	1,43
FP Corp.	JPY	30.200	113.945.182	0,38	Relo Group, Inc.	JPY	313.200	662.163.672	2,19
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	66.000	198.597.178	0,66	Starts Corp., Inc.	JPY	140.300	364.764.185	1,21
								<b>1.460.462.804</b>	<b>4,83</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>29.834.964.683</b>	<b>98,61</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>29.834.964.683</b>	<b>98,61</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>29.834.964.683</b>	<b>98,61</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>369.780.636</b>	<b>1,22</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>50.369.779</b>	<b>0,17</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>30.255.115.098</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
JPY	3.152.028	EUR	21.827	31.01.2023	HSBC	86.464	-
JPY	239.509	USD	1.765	31.01.2023	HSBC	7.661	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>94.125</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>94.125</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.242.476	JPY	180.398.668	31.01.2023	HSBC	(5.896.438)	(0,02)
JPY	5.829.893	EUR	41.981	31.01.2023	HSBC	(66.259)	-
JPY	467.448	USD	3.583	31.01.2023	HSBC	(3.237)	-
USD	106.716	JPY	14.550.850	31.01.2023	HSBC	(532.585)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.498.519)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.498.519)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.404.394)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Latin American

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	1.101.719	20.260.224	3,83
Sitios Latinoamerica SAB de CV	MXN	1.045.008	509.499	0,10
TIM SA	BRL	2.959.825	6.968.417	1,32
			<b>27.738.140</b>	<b>5,25</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Lojas Renner SA	BRL	2.801.785	10.845.941	2,05
MercadoLibre, Inc.	USD	6.168	5.225.729	0,99
			<b>16.071.670</b>	<b>3,04</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Ambev SA, ADR	USD	3.605.102	9.819.193	1,86
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	296.196	23.429.059	4,44
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	627.763	8.549.421	1,62
Raia Drogasil SA	BRL	2.949.244	13.243.384	2,51
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	7.826.934	28.004.487	5,30
			<b>83.045.544</b>	<b>15,73</b>
<b>Energie</b>				
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	BRL	729.428	5.210.443	0,99
Empresas Copec SA	CLP	1.012.125	7.474.373	1,42
Petro Rio SA	BRL	1.541.032	10.844.657	2,05
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	2.880.196	30.600.431	5,79
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	302.629	4.662.858	0,88
			<b>58.792.762</b>	<b>11,13</b>
<b>Finanzen</b>				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	4.600.159	11.476.322	2,17
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	1.860.891	5.388.874	1,02
Banco Bradesco SA	BRL	8.876.878	22.639.503	4,29
Banco de Chile	CLP	96.383.414	9.885.768	1,87
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, ADR	USD	511.845	3.055.715	0,58
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3.558.298	26.118.662	4,96
Intercorp Financial Services, Inc.	USD	457.772	10.851.419	2,05
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	5.936.513	27.850.663	5,28
Itausa SA Preference	BRL	4.076.132	6.563.222	1,24
			<b>123.830.148</b>	<b>23,46</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>				
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	1.804.694	10.054.888	1,90
			<b>10.054.888</b>	<b>1,90</b>
<b>Industriewerte</b>				
GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	5.188.368	9.927.145	1,88
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	81.184	11.882.793	2,25
Grupo Traxion SAB de CV, Reg. S	MXN	4.892.363	6.826.751	1,29
Localiza Rent a Car SA	BRL	613.673	6.173.815	1,17
WEG SA	BRL	2.563.489	18.660.813	3,54
			<b>53.471.317</b>	<b>10,13</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
CI&T, Inc. 'A'	USD	512.348	3.355.879	0,64
Globant SA	USD	35.704	5.933.916	1,12
Locaweb Servicios de Internet SA, Reg. S	BRL	5.176.485	6.899.564	1,31
TOTVS SA	BRL	1.704.113	8.901.418	1,68
			<b>25.090.777</b>	<b>4,75</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Bradespar SA Preference	BRL	1.820.025	10.176.855	1,93
Cia Brasileira de Aluminio	BRL	3.429.706	7.444.467	1,41
Dexco SA	BRL	2.991.775	3.829.823	0,73
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	109.699	8.628.172	1,63
Southern Copper Corp.	USD	179.392	10.998.851	2,08
Vale SA, ADR	USD	2.898.234	48.665.700	9,22
			<b>89.743.868</b>	<b>17,00</b>
<b>Versorger</b>				
Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'	BRL	1.776.238	14.516.557	2,75
Energisa SA	BRL	1.094.416	9.158.036	1,73
			<b>23.674.593</b>	<b>4,48</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>511.513.707</b>	<b>96,87</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>511.513.707</b>	<b>96,87</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>511.513.707</b>	<b>96,87</b>
<b>Barmittel</b>			<b>23.963.261</b>	<b>4,54</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(7.414.728)</b>	<b>(1,41)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>528.062.240</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Nordic Micro Cap\*

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Acast AB	SEK	1.000.000	601.295	1,25
Embracer Group AB	SEK	150.000	641.471	1,33
Modern Times Group				
MTG AB 'B'	SEK	79.000	640.820	1,33
Nepa AB	SEK	225.000	756.338	1,57
Remedy				
Entertainment OYJ	EUR	11.000	232.650	0,48
Stillfront Group AB	SEK	470.000	743.696	1,54
Storytel AB	SEK	140.000	562.719	1,17
			<b>4.178.989</b>	<b>8,67</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
BHG Group AB	SEK	325.000	544.199	1,13
Coala-life Group AB	SEK	850.000	65.786	0,14
MIPS AB, Reg. S	SEK	9.518	366.486	0,76
Profoto Holding AB	SEK	1.833	14.827	0,03
			<b>991.298</b>	<b>2,06</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
ADDvise Group AB 'B'	SEK	927.519	631.908	1,31
ArcticZymes				
Technologies ASA	NOK	150.000	1.018.884	2,11
BibbInstruments AB	SEK	200.000	94.913	0,20
Bio-Works				
Technologies AB	SEK	230.000	413.447	0,86
BoneSupport Holding				
AB, Reg. S	SEK	155.000	1.131.923	2,35
Boule Diagnostics AB	SEK	264.908	364.291	0,76
Carasent ASA	NOK	600.000	908.719	1,88
Cellavision AB	SEK	29.000	613.833	1,27
Chemometec A/S	DKK	10.000	937.947	1,95
ContextVision AB	NOK	800.000	692.575	1,44
C-RAD AB 'B'	SEK	280.000	947.512	1,97
CSAM Health Group				
A/S	NOK	143.000	521.039	1,08
Gentian Diagnostics				
ASA	NOK	325.000	1.280.026	2,66
Getinge AB 'B'	SEK	18.723	367.359	0,76
Medcap AB	SEK	50.000	977.442	2,03
Medistim ASA	NOK	39.000	853.351	1,77
Mentice AB	SEK	151.460	503.688	1,04
Navamedic ASA	NOK	160.000	531.228	1,10
Nordhealth A/S 'A'	NOK	501.000	1.029.501	2,14
PhotoCure ASA	NOK	70.000	707.892	1,47
RaySearch				
Laboratories AB	SEK	190.000	1.152.706	2,39
Redsense Medical AB	SEK	141.141	117.977	0,24
Sedana Medical AB	SEK	300.000	503.416	1,04
Swedish Orphan				
Biovitrum AB	SEK	56.000	1.089.702	2,26
Xvivo Perfusion AB	SEK	24.979	419.386	0,87
			<b>17.810.665</b>	<b>36,95</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>				
Envipco Holding NV	NOK	220.000	701.137	1,45
Permascand Top				
Holding AB	SEK	350.000	717.240	1,49
Talenom OYJ	EUR	90.000	823.500	1,71
XANO Industri AB 'B'	SEK	20.674	202.169	0,42
			<b>2.444.046</b>	<b>5,07</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
4c Group AB	SEK	301.815	994.884	2,06
Admicom OYJ, Reg. S	EUR	15.000	697.500	1,45
Asetek A/S	NOK	170.442	194.254	0,40
Bittium OYJ	EUR	335.000	1.313.201	2,72
Cyviz A/S	NOK	110.000	402.892	0,84
Efecte OYJ	EUR	114.686	1.198.469	2,49
Enea AB	SEK	85.000	661.604	1,37
F-Secure OYJ	EUR	450.000	1.246.500	2,59
IAR Systems Group AB	SEK	90.000	1.206.905	2,50
Lagercrantz Group				
AB 'B'	SEK	117.000	1.103.121	2,29
LeadDesk OYJ	EUR	100.000	812.000	1,68
LumenRadio AB	SEK	80.000	506.922	1,05
Micro Systemation				
AB 'B'	SEK	290.000	1.092.128	2,27
Mintra Holding A/S	NOK	2.083.000	1.022.526	2,12
Nordic Semiconductor				
ASA	NOK	45.000	704.443	1,46
Prevas AB 'B'	SEK	84.000	905.987	1,88
QT Group OYJ	EUR	11.000	476.300	0,99
RTX A/S	DKK	60.000	953.680	1,98
Smartoptics Group				
A/S	NOK	685.000	1.277.268	2,65
Thunderful Group AB	SEK	120.975	157.661	0,33
Tobii AB	SEK	270.000	416.188	0,86
Tobii Dynavox AB	SEK	350.000	679.805	1,41
Upsales Technology				
AB	SEK	75.263	492.464	1,02
Volue ASA	NOK	360.000	984.636	2,04
WithSecure OYJ	EUR	500.000	676.500	1,40
			<b>20.177.838</b>	<b>41,85</b>
<b>Grundstoffe</b>				
OrganoClick AB	SEK	400.000	106.418	0,22
			<b>106.418</b>	<b>0,22</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>45.709.254</b>	<b>94,82</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>45.709.254</b>	<b>94,82</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>45.709.254</b>	<b>94,82</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.544.384</b>	<b>11,50</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(3.045.667)</b>	<b>(6,32)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>48.207.971</b>	<b>100,00</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Nordic Smaller Companies\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Embracer Group AB	SEK	145.000	620.089	1,81
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	100.000	811.164	2,37
Stillfront Group AB	SEK	430.000	680.403	1,98
Storytel AB	SEK	200.000	803.884	2,34
			<b>2.915.540</b>	<b>8,50</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
BHG Group AB	SEK	375.000	627.922	1,83
Boozt AB, Reg. S	SEK	60.000	650.909	1,90
Dometic Group AB	SEK	150.000	914.615	2,66
Dustin Group AB, Reg. S	SEK	45.413	170.942	0,50
Fenix Outdoor International AG	SEK	8.345	645.040	1,88
Musti Group OYJ	EUR	26.638	417.684	1,22
Synsam AB	SEK	100.000	357.541	1,04
Thule Group AB, Reg. S	SEK	33.000	654.603	1,91
			<b>4.439.256</b>	<b>12,94</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Humble Group AB	SEK	200.000	174.996	0,51
Royal Unibrew A/S	DKK	15.000	1.001.687	2,92
			<b>1.176.683</b>	<b>3,43</b>
<b>Finanzen</b>				
Nordnet AB publ	SEK	70.000	957.578	2,79
			<b>957.578</b>	<b>2,79</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
BioGaia AB 'B'	SEK	90.000	688.065	2,01
Cellavision AB	SEK	20.000	423.333	1,23
Chemometec A/S	DKK	6.000	562.768	1,64
Elekta AB 'B'	SEK	170.000	969.946	2,83
Genovis AB	SEK	23.775	98.831	0,29
GN Store Nord A/S	DKK	15.000	322.533	0,94
Implantica AG, SDR	SEK	56.604	206.046	0,60
Medistim ASA	NOK	40.000	875.232	2,55
Ossur HF	DKK	300.000	1.331.279	3,87

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Revenio Group OYJ	EUR	5.000	194.100	0,57
SwedenCare AB	SEK	141.502	391.465	1,14
Vitrolife AB	SEK	36.000	614.130	1,79
			<b>6.677.728</b>	<b>19,46</b>
<b>Industriewerte</b>				
AFRY AB	SEK	80.000	1.236.026	3,61
Brodrene A&O Johansen A/S 'B'	DKK	30.000	332.820	0,97
Concentric AB	SEK	61.000	1.078.988	3,14
Indutrade AB	SEK	30.000	577.567	1,68
Metso Outotec OYJ	EUR	110.000	1.072.940	3,13
Trelleborg AB 'B'	SEK	35.000	766.314	2,23
Valmet OYJ	EUR	40.000	1.015.600	2,96
Zaptec ASA	NOK	190.000	390.249	1,14
			<b>6.470.504</b>	<b>18,86</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Bittium OYJ	EUR	140.000	548.800	1,60
Crayon Group Holding ASA, Reg. S	NOK	75.000	717.785	2,09
Detection Technology Oy	EUR	30.980	523.562	1,53
F-Secure OYJ	EUR	150.000	415.500	1,21
IAR Systems Group AB	SEK	63.239	848.038	2,47
KNOW IT AB	SEK	17.000	315.064	0,92
Mintra Holding A/S	NOK	1.805.009	886.063	2,58
Nordic Semiconductor ASA	NOK	70.000	1.095.801	3,19
QT Group OYJ	EUR	13.000	562.900	1,64
SimCorp A/S	DKK	14.000	900.079	2,62
Tobii Dynavox AB	SEK	650.000	1.262.496	3,67
Vaisala OYJ 'A'	EUR	20.000	802.000	2,34
Volue ASA	NOK	300.000	820.530	2,39
WithSecure OYJ	EUR	150.000	202.950	0,59
			<b>9.901.568</b>	<b>28,84</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Brodrene Hartmann A/S	DKK	22.000	881.603	2,57
			<b>881.603</b>	<b>2,57</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>33.420.460</b>	<b>97,39</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>33.420.460</b>	<b>97,39</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>33.420.460</b>	<b>97,39</b>
<b>Barmittel</b>			<b>906.994</b>	<b>2,64</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(12.306)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>34.315.148</b>	<b>100,00</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Smart Manufacturing

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Gesundheitswesen</b>									
SKAN Group AG	CHF	2.718	188.331	1,07	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	29.750	298.316	1,69
			<b>188.331</b>	<b>1,07</b>	Siemens AG	EUR	3.160	437.110	2,48
<b>Industriewerte</b>					SMC Corp.	JPY	900	376.576	2,14
Aalberts NV	EUR	7.379	288.324	1,63	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	2.447	313.089	1,78
AMETEK, Inc.	USD	2.650	370.315	2,10	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	31.000	344.609	1,95
Assa Abloy AB 'B'	SEK	15.349	332.524	1,89				<b>10.557.999</b>	<b>59,87</b>
CAE, Inc.	CAD	18.319	349.841	1,98	<b>Informationstechnologie</b>				
Daikin Industries Ltd.	JPY	2.500	380.361	2,16	Advantech Co. Ltd.	TWD	32.000	343.402	1,95
Deere & Co.	USD	830	354.063	2,01	Amphenol Corp. 'A'	USD	4.138	314.546	1,78
Estun Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	86.600	269.558	1,53	ANSYS, Inc.	USD	1.521	367.230	2,08
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	69.800	257.473	1,46	ASML Holding NV	EUR	624	337.165	1,91
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	12.100	338.128	1,92	Aspen Technology, Inc.	USD	1.521	311.010	1,76
Hitachi Ltd.	JPY	6.700	337.210	1,91	Autodesk, Inc.	USD	2.008	373.942	2,12
Johnson Controls International plc	USD	6.392	408.633	2,32	Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.522	244.307	1,39
Kubota Corp.	JPY	21.700	296.869	1,68	Keyence Corp.	JPY	1.000	386.784	2,19
L3Harris Technologies, Inc.	USD	1.839	381.123	2,16	Microsoft Corp.	USD	3.894	931.335	5,28
Makita Corp.	JPY	11.700	272.088	1,54	PTC, Inc.	USD	2.598	312.055	1,77
Maxar Technologies, Inc.	USD	14.768	755.821	4,29	SAP SE	EUR	3.560	366.139	2,08
MISUMI Group, Inc.	JPY	13.800	299.499	1,70	Software AG	EUR	7.407	191.417	1,09
Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	17.549	277.394	1,57	Teledyne Technologies, Inc.	USD	968	384.063	2,18
Nabtesco Corp.	JPY	14.400	365.369	2,07	Teradyne, Inc.	USD	3.113	268.582	1,52
Nexans SA	EUR	2.868	261.643	1,48	Texas Instruments, Inc.	USD	1.833	300.118	1,70
Nordson Corp.	USD	1.731	412.688	2,34				<b>5.432.095</b>	<b>30,80</b>
Otis Worldwide Corp.	USD	5.338	419.555	2,38	<b>Grundstoffe</b>				
Parker-Hannifin Corp.	USD	1.306	378.709	2,15	Borregaard ASA	NOK	16.477	253.223	1,44
Sandvik AB	SEK	22.452	409.966	2,32	Linde plc	USD	1.349	441.352	2,50
Schneider Electric SE	EUR	3.209	451.352	2,56	Sika AG	CHF	1.432	345.268	1,96
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12.000	119.793	0,68				<b>1.039.843</b>	<b>5,90</b>
					<b>Summe Aktien</b>				
								<b>17.218.268</b>	<b>97,64</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>17.218.268</b>	<b>97,64</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>17.218.268</b>	<b>97,64</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>466.347</b>	<b>2,64</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(49.541)</b>	<b>(0,28)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>17.635.074</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Smart Manufacturing

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9.296.117	USD	9.898.841	31.01.2023	HSBC	40.321	0,23
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>40.321</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>40.321</b>	<b>0,23</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	343.020	EUR	322.332	31.01.2023	HSBC	(1.609)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.609)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.609)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>38.712</b>	<b>0,22</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Asian Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Bharti Airtel Ltd.	INR	311.130	3.032.833	2,05	Bangkok Bank PCL	THB	176.000	751.792	0,51
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1.193.000	1.462.617	0,99	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	3.368.500	2.146.800	1,45
NAVER Corp.	KRW	11.304	1.606.049	1,08	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	617.500	2.102.204	1,42
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.297.100	2.484.717	1,68	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	740.000	1.642.914	1,11
Tencent Holdings Ltd.	HKD	81.100	3.456.335	2,32	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	93.900	2.372.459	1,60
			<b>12.042.551</b>	<b>8,12</b>	Hana Financial Group, Inc.	KRW	77.845	2.610.913	1,76
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	364.064	3.998.622	2,70	HDFC Bank Ltd.	INR	107.323	2.112.220	1,42
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	39.500	970.647	0,65	Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	24.504	781.293	0,53
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	20.200	625.385	0,42	HSBC Holdings plc	HKD	236.800	1.468.955	0,99
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	40.000	1.243.927	0,84	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	119.963	2.631.450	1,76
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	25.100	738.005	0,50	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	183.801	1.002.603	0,68
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	321.210	2.094.736	1,41	KB Financial Group, Inc.	KRW	12.298	476.498	0,32
H World Group Ltd.	HKD	294.500	1.261.632	0,85	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	59.633	1.317.506	0,89
Home Product Center PCL	THB	2.809.900	1.257.498	0,85	National Australia Bank Ltd.	AUD	33.438	680.068	0,46
JD.com, Inc. 'A'	HKD	74.492	2.087.729	1,41	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	259.783	2.357.833	1,59
Li Ning Co. Ltd.	HKD	272.000	2.349.875	1,58	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	80.551	1.198.751	0,81
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	73.900	1.643.914	1,11	Westpac Banking Corp.	AUD	119.786	1.892.774	1,28
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	214.260	1.593.425	1,07				<b>35.395.903</b>	<b>23,87</b>
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	552.900	1.451.664	0,98	<b>Gesundheitswesen</b>				
Yum China Holdings, Inc.	HKD	12.400	694.860	0,47	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	1.929.700	1.615.744	1,09
			<b>22.011.919</b>	<b>14,84</b>	Cipla Ltd.	INR	144.568	1.879.747	1,27
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	13.500	96.919	0,07	Cochlear Ltd.	AUD	5.672	781.063	0,53
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	112.385	810.443	0,55	CSL Ltd.	AUD	22.896	4.453.979	3,00
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	628.000	2.840.841	1,91	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	708.000	742.077	0,50
Coles Group Ltd.	AUD	208.411	2.358.971	1,59	Fortis Healthcare Ltd.	INR	614.127	2.123.797	1,43
Marico Ltd.	INR	181.371	1.118.363	0,75	ResMed, Inc., CDI	AUD	136.754	2.861.043	1,93
			<b>7.225.537</b>	<b>4,87</b>	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	187.300	1.970.946	1,33
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	189.800	2.104.442	1,42				<b>16.428.396</b>	<b>11,08</b>
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	182.581	2.935.564	1,97	<b>Industriewerte</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	164.917	1.862.044	1,26	Brambles Ltd.	AUD	177.804	1.450.770	0,98
Bandhan Bank Ltd., Reg. S	INR	334.301	946.820	0,64	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	28.900	1.633.387	1,11
					NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	318.300	1.115.924	0,75
					Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	636.100	1.441.900	0,97

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Asian Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	145.500	1.617.438	1,09
			<b>7.259.419</b>	<b>4,90</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
ASMPT Ltd.	HKD	70.700	502.819	0,34
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	235.800	570.262	0,38
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	75.863	462.755	0,31
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	177.924	1.080.480	0,73
Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	234.781	742.299	0,50
MediaTek, Inc.	TWD	75.000	1.518.681	1,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	130.066	5.715.813	3,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	614.000	8.920.951	6,03
Tech Mahindra Ltd.	INR	64.579	792.881	0,53
			<b>20.306.941</b>	<b>13,69</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Incitec Pivot Ltd.	AUD	596.630	1.519.032	1,02
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	53.981	961.739	0,65
LG Chem Ltd.	KRW	4.879	2.326.546	1,57
Newcrest Mining Ltd.	AUD	134.889	1.901.416	1,28
Rio Tinto Ltd.	AUD	54.410	4.304.390	2,91
			<b>11.013.123</b>	<b>7,43</b>
<b>Immobilien</b>				
Land & Houses PCL, NVDR	THB	6.610.000	1.888.115	1,27
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	75.500	1.032.362	0,70
Swire Properties Ltd.	HKD	479.600	1.217.777	0,82
			<b>4.138.254</b>	<b>2,79</b>
<b>Versorger</b>				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	343.000	1.034.668	0,70
Contact Energy Ltd.	NZD	292.676	1.431.605	0,97
NHPC Ltd.	INR	7.219.379	3.467.260	2,33
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	700.491	1.810.075	1,22
			<b>7.743.608</b>	<b>5,22</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>143.565.651</b>	<b>96,81</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>143.565.651</b>	<b>96,81</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>143.565.651</b>	<b>96,81</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.589.435</b>	<b>3,77</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(860.198)</b>	<b>(0,58)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>148.294.888</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	109.081	9.564.869	2,67
KDDI Corp.	JPY	282.800	8.507.619	2,38
TELUS Corp.	CAD	354.410	6.903.801	1,93
			<b>24.976.289</b>	<b>6,98</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	64.915	5.775.258	1,61
Booking Holdings, Inc.	USD	3.855	7.612.948	2,13
Bridgestone Corp.	JPY	245.800	8.688.193	2,43
Industria de Diseno Textil SA	EUR	327.237	8.729.046	2,45
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	416.600	5.802.434	1,62
			<b>36.607.879</b>	<b>10,24</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Haleon plc	GBP	1.037.987	4.095.599	1,15
Nestle SA	CHF	56.231	6.563.987	1,84
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	97.845	6.786.122	1,90
Tesco plc	GBP	1.382.090	3.734.953	1,04
Unilever plc	GBP	217.804	10.979.007	3,06
			<b>32.159.668</b>	<b>8,99</b>
<b>Finanzen</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	1.069.000	11.852.733	3,32
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.841.027	4.592.932	1,28
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	304.800	7.701.017	2,15
Erste Group Bank AG	EUR	97.141	3.099.118	0,87
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	475.694	7.918.022	2,21
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	127.649	8.643.405	2,42
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	92.300	3.972.958	1,11
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.937.241	6.551.703	1,83
Macquarie Group Ltd.	AUD	70.185	7.912.403	2,21
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.046.600	7.029.732	1,97
Morgan Stanley	USD	70.552	5.966.986	1,67
Prudential plc	GBP	333.244	4.528.893	1,27
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	162.297	10.576.563	2,96
			<b>90.346.465</b>	<b>25,27</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>				
AstraZeneca plc	GBP	75.671	10.231.942	2,86
Roche Holding AG	CHF	24.411	7.719.865	2,16
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	12.423	6.880.521	1,92
UnitedHealth Group, Inc.	USD	23.156	12.216.871	3,42
			<b>37.049.199</b>	<b>10,36</b>
<b>Industriewerte</b>				
Nordson Corp.	USD	44.105	10.515.082	2,94
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	215.800	6.788.716	1,90
RELX plc	GBP	274.293	7.564.564	2,12
Schneider Electric SE	EUR	80.250	11.287.319	3,15
			<b>36.155.681</b>	<b>10,11</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Adobe, Inc.	USD	18.125	6.079.389	1,70
ASML Holding NV	EUR	13.248	7.158.276	2,00
Intuit, Inc.	USD	10.276	3.977.175	1,11
Mastercard, Inc. 'A'	USD	27.058	9.339.081	2,61
Microsoft Corp.	USD	74.651	17.854.431	4,99
Salesforce, Inc.	USD	34.244	4.476.134	1,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	511.000	7.424.439	2,08
Texas Instruments, Inc.	USD	69.465	11.373.532	3,18
			<b>67.682.457</b>	<b>18,92</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Norsk Hydro ASA	NOK	1.147.137	8.565.581	2,39
			<b>8.565.581</b>	<b>2,39</b>
<b>Immobilien</b>				
Link REIT, REIT	HKD	659.800	4.838.198	1,35
Sun Communities, Inc., REIT	USD	23.567	3.399.091	0,95
			<b>8.237.289</b>	<b>2,30</b>
<b>Versorger</b>				
SSE plc	GBP	382.868	7.900.708	2,21
			<b>7.900.708</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>349.681.216</b>	<b>97,77</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>349.681.216</b>	<b>97,77</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			349.681.216	97,77
Barmittel			7.688.472	2,15
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			286.877	0,08
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>357.656.565</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	22.105	1.938.297	2,03	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	19.313	209.626	0,22
Altice USA, Inc. 'A'	USD	21.678	97.895	0,10	H&R Block, Inc.	USD	4.780	174.987	0,18
AT&T, Inc.	USD	20.621	379.182	0,40	Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	64.000	182.778	0,19
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	14.757	91.712	0,10	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	44.000	149.418	0,16
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	696	234.807	0,25	Hermes International	EUR	268	414.493	0,43
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	4.000	8.576	0,01	Home Depot, Inc. (The)	USD	2.428	775.496	0,81
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	1.744	27.280	0,03	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	5.100	116.350	0,12
Kanzhun Ltd., ADR	USD	4.562	92.956	0,10	HUGO BOSS AG	EUR	2.256	130.371	0,14
KDDI Corp.	JPY	1.100	33.092	0,03	Industria de Diseno Textil SA	EUR	16.575	442.138	0,46
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	6.686	795.328	0,83	JB Hi-Fi Ltd.	AUD	3.070	87.057	0,09
NetEase, Inc.	HKD	23.800	347.556	0,36	JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	2.050	18.628	0,02
Rightmove plc	GBP	13.187	81.287	0,08	JD.com, Inc. 'A'	HKD	1.450	40.638	0,04
SES SA, ADR	EUR	10.276	67.212	0,07	Li Auto, Inc. 'A'	HKD	40.754	398.787	0,42
Telefonica SA	EUR	49.273	179.068	0,19	Lowe's Cos., Inc.	USD	532	107.249	0,11
Telenor ASA	NOK	8.558	79.990	0,08	McDonald's Corp.	USD	1.932	512.250	0,53
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	695.700	167.574	0,17	Mercedes-Benz Group AG	EUR	7.610	498.560	0,52
Tencent Holdings Ltd.	HKD	8.200	349.469	0,36	NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	900	16.516	0,02
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	112.683	236.261	0,25	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	431	363.362	0,38
Ubisoft Entertainment SA	EUR	693	19.610	0,02	Oxford Industries, Inc.	USD	674	63.835	0,07
Verizon Communications, Inc.	USD	648	25.377	0,03	Panasonic Holdings Corp.	JPY	1.300	10.873	0,01
Vodafone Group plc	GBP	257.549	261.512	0,27	Qurate Retail, Inc.	USD	13.883	21.725	0,02
			<b>5.514.041</b>	<b>5,76</b>	Sanyang Motor Co. Ltd.	TWD	26.000	28.582	0,03
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Airbnb, Inc. 'A'	USD	3.774	316.432	0,33	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	900	12.535	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	8.400	92.260	0,10	Skylark Holdings Co. Ltd.	JPY	6.600	76.242	0,08
Amazon.com, Inc.	USD	12.119	1.009.991	1,04	Starbucks Corp.	USD	4.823	476.873	0,50
Autoliv, Inc.	USD	217	16.596	0,02	Super Hi International Holding Ltd.	HKD	6.400	8.158	0,01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1.570	139.677	0,15	Tesla, Inc.	USD	3.742	448.039	0,47
Booking Holdings, Inc.	USD	310	612.196	0,64	Tong Yang Industry Co. Ltd.	TWD	54.000	75.385	0,08
Buckle, Inc. (The)	USD	2.141	96.057	0,10	Toyota Motor Corp.	JPY	5.900	80.442	0,08
Burberry Group plc	GBP	7.378	180.529	0,19	Travel + Leisure Co.	USD	3.810	135.664	0,14
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	245.733	0,26	Volvo Car AB 'B'	SEK	26.227	120.227	0,13
Compass Group plc	GBP	4.044	93.467	0,10	Warby Parker, Inc. 'A'	USD	7.777	105.450	0,11
Dollarama, Inc.	CAD	3.312	195.300	0,20	Yum! Brands, Inc.	USD	3.351	433.010	0,45
Domino's Pizza, Inc.	USD	570	198.675	0,21				<b>10.562.159</b>	<b>11,03</b>
Expedia Group, Inc.	USD	4.487	386.083	0,40	<b>Basiskonsumgüter</b>				
F&F Co. Ltd.	KRW	554	63.917	0,07	Arca Continental SAB de CV	MXN	14.781	120.854	0,13
Ferrari NV	EUR	832	179.502	0,19	Axfood AB	SEK	5.410	148.904	0,16
					Carrefour SA	EUR	5.066	84.811	0,09
					Clicks Group Ltd.	ZAR	4.185	66.688	0,07
					Coca-Cola Co. (The)	USD	12.402	792.311	0,83

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Coles Group Ltd.	AUD	1.716	19.423	0,02	Pioneer Natural Resources Co.	USD	761	171.599	0,18
Colgate-Palmolive Co.	USD	5.024	398.968	0,42	Plains GP Holdings LP 'A'	USD	12.003	147.790	0,15
Costco Wholesale Corp.	USD	1.178	535.666	0,56	Schlumberger Ltd.	USD	1.803	95.004	0,10
General Mills, Inc.	USD	4.571	385.000	0,40	Shell plc	GBP	23.459	657.707	0,69
George Weston Ltd.	CAD	1.424	177.557	0,19	TechnipFMC plc	USD	20.798	249.691	0,26
Hershey Co. (The)	USD	1.763	410.412	0,43	Texas Pacific Land Corp.	USD	18	41.695	0,04
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	4.163	90.615	0,09	TotalEnergies SE	EUR	8.453	532.502	0,56
Kewpie Corp.	JPY	1.800	32.596	0,03	Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	5.216	148.409	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	11.416	329.919	0,34	Valero Energy Corp.	USD	418	52.455	0,05
Kroger Co. (The)	USD	1.650	73.767	0,08				<b>5.954.541</b>	<b>6,22</b>
Lawson, Inc.	JPY	5.000	190.301	0,20	<b>Finanzen</b>				
L'Oreal SA	EUR	1.190	426.502	0,45	3i Group plc	GBP	3.123	50.498	0,05
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	500	24.946	0,03	Admiral Group plc	GBP	1.881	48.451	0,05
Nestle SA	CHF	5.854	683.352	0,71	Allianz SE	EUR	1.949	417.788	0,44
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	21.200	119.517	0,12	American Express Co.	USD	366	53.350	0,06
PepsiCo, Inc.	USD	4.056	737.051	0,77	American Financial Group, Inc.	USD	426	58.362	0,06
President Chain Store Corp.	TWD	16.000	141.571	0,15	Aon plc 'A'	USD	1.778	537.290	0,56
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4.942	753.027	0,79	Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	1.893	56.379	0,06
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.693	117.419	0,12	Assicurazioni Generali SpA	EUR	15.190	271.561	0,28
Sendas Distribuidora SA	BRL	37.515	138.032	0,14	Aviva plc	GBP	71.548	381.872	0,40
Tesco plc	GBP	37.211	100.559	0,10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	4.632	27.993	0,03
Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	400	30.864	0,03	Banco Bradesco SA Preference	BRL	32.499	93.391	0,10
Unilever plc	GBP	618	31.152	0,03	Bank of America Corp.	USD	1.125	37.017	0,04
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	94.000	203.751	0,21	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	585.000	212.687	0,22
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	74.888	267.947	0,28	Bank of Montreal	CAD	5.448	495.482	0,52
Walmart, Inc.	USD	2.858	406.454	0,42	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	252	12.375	0,01
			<b>8.039.936</b>	<b>8,39</b>	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	222.100	70.447	0,07
<b>Energie</b>					BB Seguridade Participacoes SA	BRL	23.115	147.682	0,15
BP plc	GBP	117.690	673.682	0,70	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.157	356.554	0,37
Cheniere Energy, Inc.	USD	809	120.571	0,13	Brown & Brown, Inc.	USD	4.180	239.903	0,25
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	522.000	251.860	0,26	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	1.141	46.151	0,05
Devon Energy Corp.	USD	2.234	135.246	0,14	Capital One Financial Corp.	USD	2.472	226.712	0,24
Equinor ASA	NOK	14.879	533.753	0,56	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	28.000	47.946	0,05
Exxon Mobil Corp.	USD	10.553	1.147.140	1,21	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	45.800	101.683	0,11
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	838	89.683	0,09	Chubb Ltd.	USD	257	56.888	0,06
Marathon Petroleum Corp.	USD	1.421	163.930	0,17	Citizens Financial Group, Inc.	USD	4.292	167.902	0,18
OMV AG	EUR	213	10.932	0,01	Commonwealth Bank of Australia	AUD	1.817	126.111	0,13
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	2.717	110.856	0,12					
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	542.000	247.766	0,26					
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	80.045	372.270	0,39					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.100	78.324	0,08	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	3.923	255.654	0,27
Direct Line Insurance Group plc	GBP	42.068	112.214	0,12	Truist Financial Corp.	USD	974	41.870	0,04
Discover Financial Services	USD	2.603	251.081	0,26	US Bancorp	USD	11.679	505.803	0,53
EQT AB	SEK	898	19.213	0,02	Woori Financial Group, Inc.	KRW	11.895	109.011	0,11
Equitable Holdings, Inc.	USD	13.122	376.617	0,39				<b>11.905.810</b>	<b>12,43</b>
Erie Indemnity Co. 'A'	USD	79	19.675	0,02	<b>Gesundheitswesen</b>				
Evercore, Inc. 'A'	USD	1.966	215.727	0,23	Abbott Laboratories	USD	5.077	557.741	0,58
FirstRand Ltd.	ZAR	4.021	14.738	0,02	AbbVie, Inc.	USD	5.866	953.996	0,99
Goosehead Insurance, Inc. 'A'	USD	2.042	71.272	0,07	Alignment Healthcare, Inc.	USD	919	10.652	0,01
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	3.334	73.133	0,08	Allogene Therapeutics, Inc.	USD	4.691	27.546	0,03
Itausa SA Preference	BRL	45.757	73.676	0,08	Allscripts Healthcare Solutions, Inc.	USD	2.428	43.288	0,05
Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	5.115	181.105	0,19	Amgen, Inc.	USD	517	136.029	0,14
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	36.600	307.069	0,32	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.620	46.132	0,05
JPMorgan Chase & Co.	USD	5.932	784.641	0,82	Arcus Biosciences, Inc.	USD	3.375	68.017	0,07
KeyCorp	USD	14.939	258.746	0,27	Arvinas, Inc.	USD	979	33.400	0,03
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	671	176.820	0,18	AstraZeneca plc	GBP	2.396	323.978	0,34
Lemonade, Inc.	USD	3.734	50.851	0,05	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	117.000	97.964	0,10
Lufax Holding Ltd., ADR	USD	35.880	71.457	0,07	Bayer AG	EUR	201	10.364	0,01
Malayan Banking Bhd.	MYR	14.300	28.240	0,03	Beam Therapeutics, Inc.	USD	8.000	305.194	0,32
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2.688	446.418	0,47	Blueprint Medicines Corp.	USD	289	12.346	0,01
Medibank Pvt Ltd.	AUD	173.481	347.104	0,36	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	8.419	606.308	0,63
Moelis & Co. 'A'	USD	2.667	102.783	0,11	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	19.800	121.147	0,13
Moody's Corp.	USD	1.193	335.945	0,35	Cochlear Ltd.	AUD	685	94.328	0,10
Mr Cooper Group, Inc.	USD	2.907	115.658	0,12	Corcept Therapeutics, Inc.	USD	2.752	56.241	0,06
MSCI, Inc.	USD	102	47.689	0,05	CVS Health Corp.	USD	686	64.019	0,07
National Bank of Canada	CAD	6.111	411.849	0,43	Danaher Corp.	USD	266	70.566	0,07
OneMain Holdings, Inc.	USD	75	2.475	-	Eli Lilly & Co.	USD	1.245	456.492	0,48
Partners Group Holding AG	CHF	310	275.951	0,29	EMIS Group plc	GBP	5.414	122.162	0,13
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	772	57.597	0,06	Encompass Health Corp.	USD	191	11.367	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	234	36.774	0,04	Enovis Corp.	USD	2.101	112.985	0,12
Popular, Inc.	USD	631	40.836	0,04	Gilead Sciences, Inc.	USD	6.681	568.323	0,59
Progressive Corp. (The)	USD	4.201	547.442	0,57	GSK plc	GBP	10.393	180.091	0,19
Prudential Financial, Inc.	USD	1.128	111.859	0,12	HCA Healthcare, Inc.	USD	213	51.020	0,05
Royal Bank of Canada	CAD	3.358	318.152	0,33	Hologic, Inc.	USD	2.181	165.563	0,17
Sompo Holdings, Inc.	JPY	500	22.115	0,02	Humana, Inc.	USD	499	255.098	0,27
T Rowe Price Group, Inc.	USD	937	103.411	0,11	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	282	115.375	0,12
Tisco Financial Group PCL, NVDR	THB	37.300	106.858	0,11	IGM Biosciences, Inc.	USD	594	9.566	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	2.600	55.482	0,06	Innoviva, Inc.	USD	1.843	24.405	0,03
					Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	USD	12.045	149.433	0,16
					Johnson & Johnson	USD	6.875	1.222.268	1,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Koninklijke Philips NV	EUR	33.127	498.174	0,52	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	69.500	70.717	0,07
Legend Biotech Corp., ADR	USD	2.087	102.709	0,11	Deere & Co.	USD	134	57.162	0,06
Medpace Holdings, Inc.	USD	966	206.549	0,22	Deutsche Post AG	EUR	9.768	366.662	0,38
Merck & Co., Inc.	USD	4.304	476.422	0,50	DMG Mori Co. Ltd.	JPY	12.500	165.245	0,17
Novartis AG	CHF	665	60.830	0,06	Ebara Corp.	JPY	2.300	81.755	0,09
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6.268	848.264	0,89	Eiffage SA	EUR	1.475	145.138	0,15
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6.900	160.629	0,17	Fortive Corp.	USD	590	37.939	0,04
Organon & Co.	USD	16.191	455.270	0,48	Franklin Electric Co., Inc.	USD	1.641	131.456	0,14
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	3.000	97.403	0,10	Geberit AG	CHF	604	286.747	0,30
Pfizer, Inc.	USD	14.173	726.093	0,76	Herc Holdings, Inc.	USD	1.086	141.856	0,15
Recursion Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USD	5.279	39.879	0,04	Hino Motors Ltd.	JPY	22.800	86.235	0,09
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	349	251.340	0,26	Howden Joinery Group plc	GBP	4.488	30.380	0,03
Relay Therapeutics, Inc.	USD	8.149	119.094	0,12	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.928	426.155	0,44
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	2.568	56.647	0,06	Intertek Group plc	GBP	1.304	63.405	0,07
Roche Holding AG	CHF	2.483	785.237	0,82	ITOCHU Corp.	JPY	13.300	415.750	0,43
Sage Therapeutics, Inc.	USD	1.202	46.105	0,05	Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	1.000	50.870	0,05
Sanofi	EUR	228	22.009	0,02	Kinik Co.	TWD	58.000	198.336	0,21
Sectra AB 'B'	SEK	1.525	21.902	0,02	Knorr-Bremse AG	EUR	1.200	65.352	0,07
Shockwave Medical, Inc.	USD	960	196.962	0,21	Kone OYJ 'B'	EUR	4.112	213.671	0,22
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	2.923	59.241	0,06	Kuehne + Nagel International AG	CHF	794	187.056	0,20
Sonova Holding AG	CHF	507	121.089	0,13	Marubeni Corp.	JPY	21.200	241.888	0,25
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	13.700	425.096	0,44	Masco Corp.	USD	7.864	369.688	0,39
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	38	21.046	0,02	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	1.800	52.254	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.254	661.598	0,69	Nishimatsu Construction Co. Ltd.	JPY	1.700	50.276	0,05
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	489	140.837	0,15	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	442	125.675	0,13
Waters Corp.	USD	902	310.426	0,32	Otis Worldwide Corp.	USD	6.471	508.606	0,53
			<b>13.994.255</b>	<b>14,61</b>	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2.000	62.917	0,07
<b>Industriewerte</b>					RELX plc	GBP	378	10.425	0,01
3M Co.	USD	4.303	517.397	0,54	Republic Services, Inc.	USD	3.118	406.724	0,42
Amada Co. Ltd.	JPY	4.700	36.625	0,04	Ryder System, Inc.	USD	2.403	199.284	0,21
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	67	152.131	0,16	Schneider Electric SE	EUR	398	55.979	0,06
Array Technologies, Inc.	USD	14.173	265.611	0,28	SGS SA	CHF	107	251.267	0,26
Atlas Copco AB 'A'	SEK	13.905	165.942	0,17	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	9.439	227.924	0,24
Brambles Ltd.	AUD	25.336	206.726	0,22	Siemens AG	EUR	5.504	761.345	0,79
Builders FirstSource, Inc.	USD	527	34.071	0,04	Trex Co., Inc.	USD	4.936	208.093	0,22
Caterpillar, Inc.	USD	709	169.538	0,18	Trinity Industries, Inc.	USD	3.328	98.699	0,10
Cie de Saint-Gobain	EUR	4.152	203.190	0,21	Triton International Ltd.	USD	1.584	108.217	0,11
Cintas Corp.	USD	705	320.585	0,33	Uber Technologies, Inc.	USD	14.544	356.544	0,37
CITIC Ltd.	HKD	101.000	106.481	0,11	Union Pacific Corp.	USD	682	142.238	0,15
					United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2.263	396.021	0,41
					United Rentals, Inc.	USD	289	102.037	0,11
					Vinci SA	EUR	1.023	102.245	0,11
					Visional, Inc.	JPY	1.600	105.235	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	2.000	100.414	0,10	Lenovo Group Ltd.	HKD	44.000	36.059	0,04
Volvo AB 'B'	SEK	2.148	39.160	0,04	LG Display Co. Ltd.	KRW	7.368	72.731	0,08
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	2.004	199.585	0,21	LX Semicon Co. Ltd.	KRW	948	54.103	0,06
Wolters Kluwer NV	EUR	1.522	159.929	0,17	Manhattan Associates, Inc.	USD	1.669	201.526	0,21
WW Grainger, Inc.	USD	28	15.702	0,02	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.891	652.680	0,68
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	119.400	121.132	0,13	Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	5.294	80.346	0,08
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	37.800	187.163	0,20	MaxLinear, Inc.	USD	3.183	106.086	0,11
ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	USD	11.840	212.123	0,22	Microsoft Corp.	USD	12.147	2.905.223	3,04
			<b>11.378.973</b>	<b>11,88</b>	NetScout Systems, Inc.	USD	2.012	65.183	0,07
					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	12.000	122.907	0,13
<b>Informationstechnologie</b>					NTT Data Corp.	JPY	14.600	212.622	0,22
Accenture plc 'A'	USD	2.280	608.058	0,63	NVIDIA Corp.	USD	2.728	390.542	0,41
Adyen NV, Reg. S	EUR	148	204.375	0,21	Paychex, Inc.	USD	480	55.560	0,06
Anritsu Corp.	JPY	4.600	44.538	0,05	Primax Electronics Ltd.	TWD	93.000	167.564	0,17
Apple, Inc.	USD	32.109	4.128.108	4,32	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	13.293	356.580	0,37
ASML Holding NV	EUR	1.547	835.889	0,87	Rambus, Inc.	USD	3.084	110.139	0,11
AUO Corp.	TWD	267.200	130.142	0,14	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	18.668	820.374	0,86
Autodesk, Inc.	USD	156	29.051	0,03	SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	3.400	216.756	0,23
BE Semiconductor Industries NV	EUR	998	60.633	0,06	ServiceNow, Inc.	USD	117	45.122	0,05
Box, Inc. 'A'	USD	6.877	214.408	0,22	Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	25.000	113.059	0,12
Broadcom, Inc.	USD	1.325	732.240	0,76	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	64.000	929.871	0,97
Canon, Inc.	JPY	1.400	30.118	0,03	TE Connectivity Ltd.	USD	2.319	265.633	0,28
Capgemini SE	EUR	1.552	259.079	0,27	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	54.207	319.918	0,33
Ciena Corp.	USD	1.697	85.300	0,09	Teradata Corp.	USD	4.078	136.932	0,14
Cisco Systems, Inc.	USD	16.938	801.103	0,84	Texas Instruments, Inc.	USD	2.015	329.917	0,34
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	9.600	42.919	0,04	Unimicron Technology Corp.	TWD	6.000	23.319	0,02
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	6.524	370.694	0,39	Visa, Inc. 'A'	USD	2.207	455.481	0,48
Concentrix Corp.	USD	1.108	147.502	0,15	Yokogawa Electric Corp.	JPY	1.500	23.751	0,02
Constellation Software, Inc.	CAD	46	72.040	0,08				<b>20.176.048</b>	<b>21,06</b>
Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	1.860	27.934	0,03	<b>Grundstoffe</b>				
Delta Electronics, Inc.	TWD	17.000	158.037	0,16	Anglo American plc	GBP	7.950	310.139	0,32
Dropbox, Inc. 'A'	USD	1.651	36.500	0,04	BHP Group Ltd.	AUD	12.017	372.115	0,39
ExlService Holdings, Inc.	USD	1.047	181.144	0,19	BHP Group Ltd.	GBP	16.873	522.683	0,54
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	4.900	244.457	0,26	DuPont de Nemours, Inc.	USD	2.371	161.015	0,17
Gartner, Inc.	USD	178	59.942	0,06	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	15.753	219.440	0,23
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	3.886	61.569	0,06	Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	USD	265.918	436.293	0,46
Horiba Ltd.	JPY	1.000	43.200	0,05	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	20.328	73.975	0,08
HP, Inc.	USD	5.175	138.865	0,14	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	6.445	114.826	0,12
Infosys Ltd., ADR	USD	28.527	517.902	0,54					
International Business Machines Corp.	USD	3.481	489.887	0,51					
Knowles Corp.	USD	4.616	76.078	0,08					
Konica Minolta, Inc.	JPY	18.700	74.352	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	5.186	14.894	0,02	California Water Service Group	USD	1.393	86.625	0,09
Louisiana-Pacific Corp.	USD	4.169	247.989	0,26	Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	2.560	69.846	0,07
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	3.382	278.522	0,29	CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	408.000	97.101	0,10
Metalurgica Gerdau SA Preference	BRL	4.630	11.360	0,01	Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	42.935	90.447	0,09
Nucor Corp.	USD	2.876	381.146	0,40	Consolidated Edison, Inc.	USD	429	41.368	0,04
OCI NV	EUR	319	11.450	0,01	Elia Group SA/NV	EUR	360	51.242	0,05
Rio Tinto plc	GBP	5.751	401.916	0,42	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	6.432	173.603	0,18
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	64.534	170.276	0,18	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	112.000	79.765	0,08
Southern Copper Corp.	USD	3.781	231.820	0,24	ODAS Elektrik Uretim ve Sanayi Ticaret A/S	TRY	270.371	159.635	0,17
Teijin Ltd.	JPY	4.100	39.874	0,04	ONE Gas, Inc.	USD	3.767	289.549	0,31
			<b>3.999.733</b>	<b>4,18</b>	Red Electrica Corp. SA	EUR	5.964	104.363	0,11
<b>Immobilien</b>					Severn Trent plc	GBP	7.170	229.108	0,24
American Tower Corp., REIT	USD	332	71.381	0,07	Snam SpA	EUR	29.840	145.410	0,15
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	1.465	112.644	0,12	United Utilities Group plc	GBP	24.410	291.695	0,31
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	25.500	156.881	0,16				<b>2.033.580</b>	<b>2,12</b>
Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.449	200.135	0,21	<b>Summe Aktien</b>			<b>95.218.463</b>	<b>99,41</b>
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	1.200	122.588	0,13	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>95.218.463</b>	<b>99,41</b>
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	8.200	188.103	0,20	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
eXp World Holdings, Inc.	USD	4.542	49.908	0,05	<b>Aktien</b>				
Hulic Co. Ltd.	JPY	18.200	142.654	0,15	<b>Energie</b>				
KE Holdings, Inc., ADR	USD	857	12.065	0,01	LUKOIL PJSC#	RUB	3.125	-	-
Prologis, Inc., REIT	USD	688	78.031	0,08				-	-
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	476	135.202	0,14	<b>Finanzen</b>				
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.348	157.342	0,16	Sberbank of Russia PJSC#	RUB	59.096	-	-
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	17.000	232.453	0,25				-	-
			<b>1.659.387</b>	<b>1,73</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Versorger</b>					MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR#	USD	3.509	-	-
American Water Works Co., Inc.	USD	725	111.995	0,12				-	-
Atco Ltd. 'I'	CAD	375	11.828	0,01	<b>Summe Aktien</b>			-	-
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>95.218.463</b>	<b>99,41</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>494.475</b>	<b>0,52</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>74.910</b>	<b>0,07</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>95.787.848</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CAD	69.000	USD	51.651	26.01.2023	J.P. Morgan	(694)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(694)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(694)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(694)</b>	<b>-</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	2	EUR	(2.347)	-
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	2	USD	(13.558)	(0,02)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(15.905)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(15.905)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Swisscom AG	CHF	1.470	746.760	2,26
			<b>746.760</b>	<b>2,26</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	13.398	1.613.789	4,89
Swatch Group AG (The)	CHF	4.600	222.088	0,67
			<b>1.835.877</b>	<b>5,56</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Aryzta AG	CHF	500.000	552.500	1,67
Barry Callebaut AG	CHF	376	689.960	2,09
Nestle SA	CHF	30.170	3.252.929	9,85
Orior AG	CHF	7.500	552.000	1,67
			<b>5.047.389</b>	<b>15,28</b>
<b>Finanzen</b>				
Baloise Holding AG	CHF	2.185	314.203	0,95
Helvetia Holding AG	CHF	3.000	326.100	0,99
Julius Baer Group Ltd.	CHF	4.792	258.864	0,78
Partners Group Holding AG	CHF	678	557.452	1,69
St Galler Kantonalbank AG	CHF	210	101.220	0,31
Swiss Life Holding AG	CHF	1.570	752.815	2,28
Swissquote Group Holding SA	CHF	4.002	538.269	1,63
UBS Group AG	CHF	45.346	780.631	2,36
VZ Holding AG	CHF	3.600	257.400	0,78
Zurich Insurance Group AG	CHF	4.398	1.961.068	5,93
			<b>5.848.022</b>	<b>17,70</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Alcon, Inc.	CHF	11.384	724.705	2,19
Galenica AG, Reg. S	CHF	7.064	538.277	1,63
Idorsia Ltd.	CHF	11.226	154.245	0,47
Lonza Group AG	CHF	1.976	904.613	2,74
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	1.552	160.477	0,49
Novartis AG	CHF	38.590	3.260.469	9,86
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	1.156	29.524	0,09
Roche Holding AG	CHF	10.897	3.183.014	9,63
Siegfried Holding AG	CHF	595	368.603	1,12
SKAN Group AG	CHF	2.409	154.176	0,47
Sonova Holding AG	CHF	1.070	236.042	0,71
Tecan Group AG	CHF	1.371	572.804	1,73
			<b>10.286.949</b>	<b>31,13</b>
<b>Industriewerte</b>				
ABB Ltd.	CHF	16.272	459.033	1,39
Accelleron Industries AG	CHF	7.440	142.290	0,43

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
Belimo Holding AG	CHF	400	178.800	0,54
Bucher Industries AG	CHF	500	195.000	0,59
Forbo Holding AG	CHF	220	239.800	0,73
Geberit AG	CHF	700	306.950	0,93
Georg Fischer AG	CHF	6.000	342.300	1,04
Kuehne + Nagel International AG	CHF	1.486	323.354	0,98
OC Oerlikon Corp. AG	CHF	77.400	470.592	1,42
SFS Group AG	CHF	3.413	300.003	0,91
SGS SA	CHF	72	156.168	0,47
VAT Group AG, Reg. S	CHF	1.329	337.034	1,02
			<b>3.451.324</b>	<b>10,45</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Ams-OSRAM AG	CHF	24.619	165.932	0,50
Comet Holding AG	CHF	1.910	376.270	1,14
Logitech International SA	CHF	12.569	722.969	2,19
Softwareone Holding AG	CHF	23.358	306.223	0,93
			<b>1.571.394</b>	<b>4,76</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Givaudan SA	CHF	400	1.141.200	3,46
SIG Group AG	CHF	24.200	490.292	1,48
Sika AG	CHF	3.694	822.654	2,49
			<b>2.454.146</b>	<b>7,43</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>31.241.861</b>	<b>94,57</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>31.241.861</b>	<b>94,57</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>31.241.861</b>	<b>94,57</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.858.332</b>	<b>5,63</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(63.762)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>33.036.431</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
TX Group AG	CHF	4.603	683.085	0,47	Flughafen Zurich AG	CHF	10.316	1.485.504	1,02
			<b>683.085</b>	<b>0,47</b>	Forbo Holding AG	CHF	3.443	3.752.870	2,57
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Swatch Group AG (The)	CHF	9.365	2.469.551	1,69	Georg Fischer AG	CHF	49.041	2.797.789	1,92
Swatch Group AG (The)	CHF	83.639	4.038.090	2,77	Interroll Holding AG	CHF	1.016	2.397.760	1,64
			<b>6.507.641</b>	<b>4,46</b>	Kuehne + Nagel International AG	CHF	16.988	3.696.589	2,53
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Aryzta AG	CHF	2.388.046	2.638.791	1,81	OC Oerlikon Corp. AG	CHF	466.159	2.834.247	1,94
Barry Callebaut AG	CHF	830	1.523.050	1,04	Schindler Holding AG	CHF	36.429	6.375.075	4,36
Bell Food Group AG	CHF	5.913	1.410.251	0,97	Schweiter Technologies AG	CHF	2.370	1.765.650	1,21
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	654	6.212.999	4,26	SFS Group AG	CHF	30.138	2.649.130	1,81
Orion AG	CHF	42.730	3.144.928	2,15	SGS SA	CHF	1.270	2.754.630	1,89
			<b>14.930.019</b>	<b>10,23</b>	Zehnder Group AG	CHF	51.286	2.887.402	1,98
<b>Finanzen</b>									
Airesis SA	CHF	409.629	266.259	0,18				<b>48.912.020</b>	<b>33,50</b>
Baloise Holding AG	CHF	45.236	6.504.937	4,47	<b>Informationstechnologie</b>				
Helvetia Holding AG	CHF	44.480	4.834.976	3,31	ALSO Holding AG	CHF	11.703	1.998.872	1,37
Julius Baer Group Ltd.	CHF	105.750	5.712.615	3,91	ams-OSRAM AG	CHF	203.593	1.372.217	0,94
St Galler Kantonalbank AG	CHF	7.152	3.447.264	2,36	Comet Holding AG	CHF	24.057	4.739.229	3,25
Swissquote Group Holding SA	CHF	26.491	3.563.040	2,44	Softwareone Holding AG	CHF	169.054	2.216.298	1,52
Valiant Holding AG	CHF	11.406	1.142.881	0,78	Temenos AG	CHF	22.383	1.140.638	0,78
VZ Holding AG	CHF	58.907	4.211.851	2,89				<b>11.467.254</b>	<b>7,86</b>
			<b>29.683.823</b>	<b>20,34</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
Galenica AG, Reg. S	CHF	54.237	4.132.859	2,83	SIG Group AG	CHF	234.659	4.754.191	3,26
Idorsia Ltd.	CHF	164.318	2.257.729	1,55				<b>4.754.191</b>	<b>3,26</b>
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	10.037	1.037.826	0,71	<b>Immobilien</b>				
Metall Zug AG	CHF	253	489.555	0,34	Zug Estates Holding AG 'B'	CHF	1.443	2.554.110	1,75
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	20.928	534.501	0,37				<b>2.554.110</b>	<b>1,75</b>
SKAN Group AG	CHF	22.200	1.420.800	0,97	<b>Versorger</b>				
Straumann Holding AG	CHF	41.464	4.413.843	3,02	BKW AG	CHF	40.260	5.096.916	3,49
Tecan Group AG	CHF	15.611	6.522.276	4,47				<b>5.096.916</b>	<b>3,49</b>
			<b>20.809.389</b>	<b>14,26</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Industriewerte</b>									
Accelleron Industries AG	CHF	84.037	1.607.208	1,10				<b>145.398.448</b>	<b>99,62</b>
Belimo Holding AG	CHF	6.847	3.060.609	2,10	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Bucher Industries AG	CHF	7.113	2.774.070	1,90				<b>145.398.448</b>	<b>99,62</b>
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	3.200	1.747.200	1,20	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Bystronic AG	CHF	3.364	2.159.688	1,48				<b>145.398.448</b>	<b>99,62</b>
Daetwyler Holding AG	CHF	22.353	4.166.599	2,85	<b>Barmittel</b>				
								<b>746.816</b>	<b>0,51</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(185.616)</b>	<b>(0,13)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>145.959.648</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Taiwanese Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	2.781.000	10.221.385	4,86	Chroma ATE, Inc.	TWD	1.104.000	6.478.817	3,08
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	2.231.000	6.871.727	3,27	Delta Electronics, Inc.	TWD	958.000	8.905.829	4,24
			<b>17.093.112</b>	<b>8,13</b>	Everlight Electronics Co. Ltd.	TWD	2.201.000	2.639.409	1,26
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1.533.065	5.035.698	2,40	Getac Holdings Corp.	TWD	2.923.000	4.192.031	1,99
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	738.567	4.816.485	2,29	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	697.500	1.965.952	0,94
Hu Lane Associate, Inc.	TWD	376.900	1.767.584	0,84	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.656.750	8.620.256	4,10
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	813.000	4.409.073	2,10	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	66.000	4.366.217	2,08
momo.com, Inc.	TWD	340.000	7.067.252	3,35	Lotes Co. Ltd.	TWD	48.174	1.289.173	0,61
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	490.000	4.677.671	2,23	MediaTek, Inc.	TWD	355.000	7.188.424	3,42
			<b>27.773.763</b>	<b>13,21</b>	Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	1.050.000	4.070.521	1,94
<b>Basiskonsumgüter</b>									
President Chain Store Corp.	TWD	775.000	6.857.334	3,26	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	302.000	2.221.499	1,06
			<b>6.857.334</b>	<b>3,26</b>	Nanya Technology Corp.	TWD	1.370.000	2.273.485	1,08
<b>Finanzen</b>									
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.945.571	10.311.176	4,90	Phison Electronics Corp.	TWD	223.000	2.279.807	1,08
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.145.000	6.549.342	3,12	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.380.565	20.058.553	9,55
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	8.481.188	6.620.637	3,15	TXC Corp.	TWD	839.000	2.251.640	1,07
			<b>23.481.155</b>	<b>11,17</b>				<b>93.493.524</b>	<b>44,49</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Pegavision Corp.	TWD	465.000	6.418.894	3,06	China Steel Corp.	TWD	2.542.000	2.457.599	1,17
Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	458.150	4.439.476	2,11	Formosa Plastics Corp.	TWD	2.408.006	6.787.595	3,23
			<b>10.858.370</b>	<b>5,17</b>	Hsin Kuang Steel Co. Ltd.	TWD	2.079.000	2.884.866	1,37
<b>Industriewerte</b>									
Hiwin Technologies Corp.	TWD	360.000	2.128.440	1,01				<b>12.130.060</b>	<b>5,77</b>
Sporton International, Inc.	TWD	608.000	4.137.444	1,97				<b>197.953.202</b>	<b>94,18</b>
			<b>6.265.884</b>	<b>2,98</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Advantech Co. Ltd.	TWD	268.000	2.875.989	1,37	<b>197.953.202</b>				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	946.000	2.880.118	1,37	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
ASMedia Technology, Inc.	TWD	230.000	5.012.288	2,38	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>				
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	714.000	3.923.516	1,87	<b>Investmentfonds</b>				
					Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity fund - Class I share				
							10.881	2.651.356	1,26
					<b>2.651.356</b>				
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>				
					<b>2.651.356</b>				
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>2.651.356</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Taiwanese Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			200.604.558	95,44
Barmittel			8.933.560	4,25
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			654.650	0,31
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>210.192.768</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
IAC, Inc.	USD	117.696	5.168.633	0,72	Azenta, Inc.	USD	112.901	6.539.291	0,92
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	252.626	8.412.688	1,18	Catalent, Inc.	USD	152.040	6.834.434	0,96
			<b>13.581.321</b>	<b>1,90</b>	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	20.772	6.913.549	0,97
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aramark	USD	242.690	9.988.021	1,39	Encompass Health Corp.	USD	198.310	11.801.997	1,65
Burlington Stores, Inc.	USD	28.721	5.864.723	0,82	FibroGen, Inc.	USD	284.653	4.466.360	0,63
Churchill Downs, Inc.	USD	42.313	8.813.367	1,24	Haemonetics Corp.	USD	135.252	10.593.987	1,49
Domino's Pizza, Inc.	USD	14.475	5.045.296	0,71	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	100.063	5.340.685	0,75
Gentex Corp.	USD	253.991	6.900.021	0,97	LivaNova plc	USD	79.263	4.369.521	0,61
LKQ Corp.	USD	147.384	7.899.755	1,11	Masimo Corp.	USD	85.957	12.549.030	1,75
			<b>44.511.183</b>	<b>6,24</b>	NeoGenomics, Inc.	USD	341.661	3.195.331	0,45
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Darling Ingredients, Inc.	USD	161.650	9.942.770	1,39	Pacira BioSciences, Inc.	USD	73.876	2.869.979	0,40
			<b>9.942.770</b>	<b>1,39</b>	Sotera Health Co.	USD	482.262	3.936.464	0,55
<b>Energie</b>									
Cactus, Inc. 'A'	USD	62.064	3.096.764	0,43				<b>86.379.642</b>	<b>12,11</b>
Coterra Energy, Inc.	USD	273.775	6.667.209	0,94	<b>Industriewerte</b>				
HF Sinclair Corp.	USD	101.710	5.196.066	0,73	ASGN, Inc.	USD	110.715	9.070.116	1,27
New Fortress Energy, Inc.	USD	67.025	2.784.020	0,39	AZEK Co., Inc. (The)	USD	271.715	5.581.052	0,78
Permian Resources Corp.	USD	568.013	5.197.961	0,73	BWX Technologies, Inc.	USD	86.519	5.004.751	0,70
ProFrac Holding Corp. 'A'	USD	231.601	5.656.321	0,79	Crane Holdings Co.	USD	96.959	9.688.668	1,36
			<b>28.598.341</b>	<b>4,01</b>	Exponent, Inc.	USD	61.411	6.160.093	0,86
<b>Finanzen</b>									
Assurant, Inc.	USD	103.121	13.003.404	1,81	Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	125.034	7.161.783	1,00
Commerce Bancshares, Inc.	USD	119.296	8.113.784	1,14	Gibraltar Industries, Inc.	USD	95.971	4.408.798	0,62
CVB Financial Corp.	USD	285.244	7.421.384	1,04	Hexcel Corp.	USD	194.715	11.332.043	1,59
Glacier Bancorp, Inc.	USD	122.916	6.120.572	0,86	IAA, Inc.	USD	186.835	7.451.529	1,04
Globe Life, Inc.	USD	71.736	8.606.124	1,21	IDEX Corp.	USD	48.206	11.072.332	1,55
Kemper Corp.	USD	189.229	9.354.876	1,31	Kirby Corp.	USD	122.132	7.791.258	1,09
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	80.506	6.006.383	0,84	Leidos Holdings, Inc.	USD	112.492	11.792.313	1,66
Raymond James Financial, Inc.	USD	57.909	6.194.718	0,87	Maxar Technologies, Inc.	USD	205.009	10.492.289	1,47
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	69.484	9.824.550	1,38	MSA Safety, Inc.	USD	52.220	7.513.088	1,05
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	48.089	8.915.359	1,25	Rentokil Initial plc, ADR	USD	405.504	12.524.053	1,77
Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	171.310	7.004.159	0,98	Snap-on, Inc.	USD	33.707	7.724.989	1,08
SouthState Corp.	USD	96.818	7.390.527	1,04	Stericycle, Inc.	USD	94.436	4.705.044	0,66
United Community Banks, Inc.	USD	187.331	6.329.562	0,89	U-Haul Holding Co.	USD	109.359	6.033.336	0,85
Zions Bancorp NA	USD	127.410	6.206.418	0,87	Univar Solutions, Inc.	USD	181.597	5.689.221	0,80
			<b>110.491.820</b>	<b>15,49</b>	Valmont Industries, Inc.	USD	29.173	9.690.318	1,36
<b>Gesundheitswesen</b>									
Amedisys, Inc.	USD	83.877	6.969.014	0,98	Watsco, Inc.	USD	28.528	7.179.899	1,01
								<b>168.066.973</b>	<b>23,57</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					Amdocs Ltd.	USD	151.984	13.773.838	1,94
					Ciena Corp.	USD	162.414	8.163.791	1,14
					Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	151.796	10.634.982	1,50
					Entegris, Inc.	USD	125.134	8.076.661	1,13
					Fabrinet	USD	47.275	6.043.723	0,85
					First Solar, Inc.	USD	48.356	7.161.179	1,00
					Genpact Ltd.	USD	186.025	8.643.403	1,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	352.932	8.278.638	1,16	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	217.904	6.612.888	0,93
Lumentum Holdings, Inc.	USD	118.004	5.993.140	0,84	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	330.981	7.438.656	1,05
ON Semiconductor Corp.	USD	113.965	7.014.983	0,98	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	68.595	6.450.834	0,90
PTC, Inc.	USD	85.056	10.216.372	1,43				<b>26.885.958</b>	<b>3,77</b>
Sabre Corp.	USD	601.555	3.549.567	0,50	<b>Versorger</b>				
Teradata Corp.	USD	106.312	3.569.758	0,50	CenterPoint Energy, Inc.	USD	248.559	7.565.976	1,06
Viavi Solutions, Inc.	USD	649.703	6.782.594	0,95	NiSource, Inc.	USD	201.827	5.614.062	0,79
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	112.551	8.973.635	1,26	ONE Gas, Inc.	USD	100.466	7.722.298	1,08
			<b>116.876.264</b>	<b>16,39</b>				<b>20.902.336</b>	<b>2,93</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe Aktien</b>			<b>682.321.068</b>	<b>95,66</b>
AptarGroup, Inc.	USD	57.593	6.353.252	0,89	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>682.321.068</b>	<b>95,66</b>
Ashland, Inc.	USD	81.860	8.806.594	1,23	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Balchem Corp.	USD	89.132	10.919.786	1,53	<b>Aktien</b>				
Berry Global Group, Inc.	USD	227.173	13.658.012	1,91	<b>Gesundheitswesen</b>				
Eagle Materials, Inc.	USD	71.676	9.528.952	1,34	Natera, Inc.	USD	108.516	4.336.650	0,61
Valvoline, Inc.	USD	211.443	6.817.864	0,96				<b>4.336.650</b>	<b>0,61</b>
			<b>56.084.460</b>	<b>7,86</b>	<b>Summe Aktien</b>			<b>4.336.650</b>	<b>0,61</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4.336.650</b>	<b>0,61</b>
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	44.113	6.383.580	0,89	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>686.657.718</b>	<b>96,27</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>28.425.951</b>	<b>3,99</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.811.087)</b>	<b>(0,26)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>713.272.582</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	99.933.055	USD	106.409.701	31.01.2023	HSBC	436.080	0,06
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>436.080</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>436.080</b>	<b>0,06</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	4.034.019	EUR	3.790.212	31.01.2023	HSBC	(18.376)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(18.376)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(18.376)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>417.704</b>	<b>0,06</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Smaller Companies Impact\*

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Cavco Industries, Inc.	USD	20.431	4.627.762	1,70
Gentherm, Inc.	USD	69.861	4.570.165	1,68
			<b>9.197.927</b>	<b>3,38</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Darling Ingredients, Inc.	USD	130.027	7.997.701	2,94
Primo Water Corp.	USD	366.350	5.728.493	2,11
			<b>13.726.194</b>	<b>5,05</b>
<b>Energie</b>				
New Fortress Energy, Inc.	USD	91.617	3.805.499	1,40
			<b>3.805.499</b>	<b>1,40</b>
<b>Finanzen</b>				
Amalgamated Financial Corp.	USD	334.463	7.599.860	2,79
First BanCorp	USD	285.610	3.624.945	1,33
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	163.623	6.326.738	2,33
Globe Life, Inc.	USD	48.232	5.786.364	2,13
Kemper Corp.	USD	109.229	5.399.932	1,99
			<b>28.737.839</b>	<b>10,57</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Amedisys, Inc.	USD	51.180	4.252.347	1,56
Azenta, Inc.	USD	72.507	4.199.647	1,54
Haemonetics Corp.	USD	93.453	7.319.964	2,69
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	119.995	6.404.521	2,36
Masimo Corp.	USD	52.532	7.669.250	2,83
Mesa Laboratories, Inc.	USD	23.678	3.915.671	1,44
NeoGenomics, Inc.	USD	326.545	3.053.961	1,12
Pacira BioSciences, Inc.	USD	109.186	4.241.723	1,56
Progyny, Inc.	USD	136.791	4.231.417	1,56
Syneos Health, Inc.	USD	128.358	4.708.906	1,73
US Physical Therapy, Inc.	USD	32.467	2.611.311	0,96
			<b>52.608.718</b>	<b>19,35</b>
<b>Industriewerte</b>				
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	31.416	2.575.049	0,95
AZEK Co., Inc. (The)	USD	196.393	4.033.931	1,48
Clean Harbors, Inc.	USD	26.082	2.982.014	1,10
Gibraltar Industries, Inc.	USD	104.154	4.784.715	1,75
Interface, Inc.	USD	321.420	3.167.151	1,17
Korn Ferry	USD	72.120	3.638.931	1,34
Kornit Digital Ltd.	USD	59.616	1.293.402	0,48
MSA Safety, Inc.	USD	47.781	6.874.432	2,52
Proto Labs, Inc.	USD	136.939	3.444.702	1,27

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	44.385	4.008.038	1,47
Stericycle, Inc.	USD	82.198	4.095.316	1,51
			<b>40.897.681</b>	<b>15,04</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Aehr Test Systems	USD	89.712	1.817.844	0,67
Allegro MicroSystems, Inc.	USD	357.061	10.559.149	3,89
Ciena Corp.	USD	142.816	7.178.691	2,64
CommVault Systems, Inc.	USD	78.102	4.886.660	1,80
First Solar, Inc.	USD	66.648	9.870.094	3,63
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	321.168	7.533.558	2,77
Novanta, Inc.	USD	51.498	7.051.002	2,59
PTC, Inc.	USD	28.776	3.456.386	1,27
Silicon Laboratories, Inc.	USD	32.177	4.310.326	1,59
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	85.558	6.821.497	2,51
			<b>63.485.207</b>	<b>23,36</b>
<b>Grundstoffe</b>				
AptarGroup, Inc.	USD	42.244	4.660.059	1,71
Balchem Corp.	USD	75.593	9.261.089	3,42
Element Solutions, Inc.	USD	273.446	4.930.203	1,81
Graphic Packaging Holding Co.	USD	270.761	6.012.933	2,22
Hawkins, Inc.	USD	125.807	4.903.039	1,80
ioneer Ltd., ADR	USD	38.045	389.961	0,14
Piedmont Lithium, Inc.	USD	11.707	502.174	0,18
PureCycle Technologies, Inc.	USD	220.293	1.488.104	0,55
			<b>32.147.562</b>	<b>11,83</b>
<b>Versorger</b>				
SJW Group	USD	99.800	8.243.992	3,03
			<b>8.243.992</b>	<b>3,03</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>252.850.619</b>	<b>93,01</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>252.850.619</b>	<b>93,01</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>				
Natera, Inc.	USD	92.582	3.699.876	1,36
			<b>3.699.876</b>	<b>1,36</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>3.699.876</b>	<b>1,36</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>3.699.876</b>	<b>1,36</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Smaller Companies Impact\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			256.550.495	94,37
Barmittel			15.417.684	5,67
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(123.187)	(0,04)
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>271.844.992</b>	<b>100,00</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity Alpha

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.126.501	98.778.292	4,46
			<b>98.778.292</b>	<b>4,46</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.517.200	38.630.441	1,75
AutoZone, Inc.	USD	14.274	35.184.725	1,59
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	427.192	38.005.760	1,72
Booking Holdings, Inc.	USD	22.908	45.239.276	2,04
Bridgestone Corp.	JPY	1.321.400	46.706.991	2,11
Churchill Downs, Inc.	USD	249.592	51.987.474	2,34
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1.365.650	38.273.995	1,73
			<b>294.028.662</b>	<b>13,28</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Coca-Cola Co. (The)	USD	630.135	40.256.586	1,83
Nestle SA	CHF	341.992	39.921.591	1,80
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	317.294	22.006.192	0,99
			<b>102.184.369</b>	<b>4,62</b>
<b>Energie</b>				
ConocoPhillips	USD	540.474	62.418.262	2,82
Shell plc	EUR	2.444.179	69.136.463	3,12
			<b>131.554.725</b>	<b>5,94</b>
<b>Finanzen</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	4.801.600	53.238.616	2,41
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	7.250.561	18.088.455	0,82
Charles Schwab Corp. (The)	USD	644.911	52.954.568	2,39
East West Bancorp, Inc.	USD	796.942	52.076.170	2,35
Erste Group Bank AG	EUR	1.897.316	60.530.642	2,73
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	611.045	41.375.252	1,87
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	15.387.146	34.322.006	1,55
JPMorgan Chase & Co.	USD	483.995	64.019.222	2,89
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	6.347.800	42.636.475	1,93
			<b>419.241.406</b>	<b>18,94</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
AstraZeneca plc	GBP	513.887	69.485.830	3,15
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	575.647	41.456.149	1,87
Elevance Health, Inc.	USD	134.080	68.588.046	3,10
Eli Lilly & Co.	USD	145.634	53.398.172	2,41
Medtronic plc	USD	521.700	40.492.537	1,83
Merck & Co., Inc.	USD	558.376	61.808.203	2,79
Sanofi	EUR	477.401	46.084.230	2,08
UnitedHealth Group, Inc.	USD	114.257	60.280.834	2,72
			<b>441.594.001</b>	<b>19,95</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>				
AMETEK, Inc.	USD	242.035	33.822.332	1,53
Bunzl plc	GBP	743.118	24.712.840	1,12
Parker-Hannifin Corp.	USD	127.350	36.928.455	1,67
Schneider Electric SE	EUR	335.826	47.234.579	2,12
Union Pacific Corp.	USD	89.744	18.717.027	0,85
Vestas Wind Systems A/S	DKK	471.648	13.768.102	0,62
			<b>175.183.335</b>	<b>7,91</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Adobe, Inc.	USD	107.202	35.957.112	1,62
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	720.126	45.871.999	2,07
Microsoft Corp.	USD	498.816	119.302.836	5,40
Nice Ltd., ADR	USD	160.180	30.687.731	1,39
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	783.967	34.451.804	1,56
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.286.000	33.213.830	1,50
Texas Instruments, Inc.	USD	463.024	75.811.106	3,42
Visa, Inc. 'A'	USD	379.283	78.276.567	3,54
			<b>453.572.985</b>	<b>20,50</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Akzo Nobel NV	EUR	407.596	27.572.973	1,25
			<b>27.572.973</b>	<b>1,25</b>
<b>Versorger</b>				
Iberdrola SA	EUR	3.087.987	36.177.806	1,63
			<b>36.177.806</b>	<b>1,63</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>2.179.888.554</b>	<b>98,48</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.179.888.554</b>	<b>98,48</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
iWeb Ltd. #	USD	11.415	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.179.888.554</b>	<b>98,48</b>
<b>Barmittel</b>			<b>25.939.931</b>	<b>1,17</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>7.720.006</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.213.548.491</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity Alpha

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	24.324.199	USD	25.902.006	31.01.2023	HSBC	104.785	-
GBP	118	USD	142	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	248	GBP	203	31.01.2023	HSBC	3	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>104.788</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>104.788</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	9.869	USD	12.006	31.01.2023	HSBC	(100)	-
USD	521.971	EUR	490.602	31.01.2023	HSBC	(2.568)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.668)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.668)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>102.120</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	9.023	513.114	0,07	TV Asahi Holdings Corp.	JPY	8.700	88.051	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	21.067	1.847.280	0,24	Verizon Communications, Inc.	USD	93.345	3.655.574	0,48
Alphabet, Inc. 'C'	USD	20.968	1.849.154	0,24	Vodacom Group Ltd.	ZAR	441.734	3.197.921	0,42
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	155.234	964.746	0,13				<b>71.755.793</b>	<b>9,39</b>
Baidu, Inc. 'A'	HKD	163.150	2.320.323	0,30	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
BCE, Inc.	CAD	59.992	2.645.092	0,35	Aisin Corp.	JPY	57.300	1.523.425	0,20
BT Group plc	GBP	196.952	266.002	0,03	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	269.300	2.957.801	0,39
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	922	311.051	0,04	AutoNation, Inc.	USD	8.131	866.810	0,11
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9.226.000	991.344	0,13	AutoZone, Inc.	USD	461	1.136.343	0,15
Deutsche Telekom AG	EUR	36.180	719.502	0,09	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	341.000	90.213	0,01
Fox Corp. 'A'	USD	27.077	825.020	0,11	Booking Holdings, Inc.	USD	1.590	3.139.971	0,41
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	50.400	409.108	0,05	BorgWarner, Inc.	USD	34.567	1.381.934	0,18
International Games System Co. Ltd.	TWD	14.000	197.060	0,03	BRP, Inc.	CAD	13.489	1.023.259	0,13
IPSOS	EUR	11.075	693.659	0,09	Brunswick Corp.	USD	8.605	616.657	0,08
KDDI Corp.	JPY	247.500	7.445.671	0,98	Buckle, Inc. (The)	USD	20.409	915.663	0,12
Koninklijke KPN NV	EUR	1.500.809	4.671.176	0,61	Burberry Group plc	GBP	154.026	3.768.801	0,49
KT Corp.	KRW	122.500	3.285.920	0,43	CIE Automotive SA	EUR	7.740	200.023	0,03
Metropole Television SA	EUR	38.035	624.984	0,08	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	28.170	793.365	0,10
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	404.869	938.929	0,12	Coats Group plc	GBP	743.791	593.502	0,08
NetEase, Inc.	HKD	171.200	2.500.063	0,33	Dillard's, Inc. 'A'	USD	2.746	865.515	0,11
Next Fifteen Communications Group plc	GBP	61.752	736.884	0,10	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	5.906	221.414	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	172.800	4.908.598	0,65	Dr. Martens plc	GBP	272.824	626.785	0,08
Omnicom Group, Inc.	USD	57.397	4.653.066	0,61	Dunelm Group plc	GBP	40.655	479.744	0,06
Orange SA	EUR	325.426	3.251.110	0,43	eBay, Inc.	USD	9.863	410.295	0,05
Playtika Holding Corp.	USD	58.820	486.082	0,06	Europris ASA, Reg. S	NOK	69.588	488.104	0,06
Publicis Groupe SA	EUR	8.928	569.665	0,07	Evolution AB, Reg. S	SEK	26.424	2.574.144	0,34
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	11.738	251.065	0,03	Expedia Group, Inc.	USD	4.161	358.033	0,05
RAI Way SpA, Reg. S	EUR	25.972	150.754	0,02	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	40.000	273.301	0,04
Scisplay Corp. 'A'	USD	26.739	418.982	0,05	Gentex Corp.	USD	23.750	645.202	0,08
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	64.227	2.417.306	0,32	Gestamp Automocion SA, Reg. S	EUR	50.186	193.417	0,03
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	56.200	205.888	0,03	Gildan Activewear, Inc.	CAD	27.174	733.427	0,10
Spark New Zealand Ltd.	NZD	292.660	1.000.963	0,13	Group 1 Automotive, Inc.	USD	6.927	1.226.744	0,16
Swisscom AG	CHF	7.980	4.388.935	0,57	H&R Block, Inc.	USD	101.892	3.730.087	0,49
TBS Holdings, Inc.	JPY	26.300	304.323	0,04	Home Depot, Inc. (The)	USD	4.887	1.560.894	0,20
TEGNA, Inc.	USD	18.246	387.769	0,05	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	77.300	1.763.497	0,23
Television Francaise 1	EUR	16.221	124.616	0,02	Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	2.855	134.185	0,02
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	12.108.100	2.916.496	0,38	Isuzu Motors Ltd.	JPY	152.400	1.771.239	0,23
Tencent Holdings Ltd.	HKD	85.000	3.622.547	0,47	JD.com, Inc. 'A'	HKD	94.050	2.635.865	0,35
					JTEKT Corp.	JPY	117.700	821.687	0,11
					Kia Corp.	KRW	24.437	1.149.033	0,15
					Kontoor Brands, Inc.	USD	30.786	1.210.221	0,16
					Lear Corp.	USD	6.226	768.070	0,10
					LG Electronics, Inc.	KRW	13.378	922.503	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Magna International, Inc.	CAD	11.033	622.618	0,08	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1.119.600	1.932.622	0,25
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	11.708	619.732	0,08	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	78.500	1.192.543	0,16
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	8.869	228.641	0,03	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	40.239	3.578.744	0,47
Mazda Motor Corp.	JPY	232.100	1.750.774	0,23	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	KRW	1.622	227.691	0,03
Moonpig Group plc	GBP	167.174	222.258	0,03	Metro, Inc.	CAD	25.997	1.443.125	0,19
Mr Price Group Ltd.	ZAR	170.975	1.603.349	0,21	Pernod Ricard SA	EUR	23.657	4.669.774	0,60
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	91.300	1.675.447	0,22	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	98.627	6.840.357	0,89
Nick Scali Ltd.	AUD	21.337	153.424	0,02	Sheng Siong Group Ltd.	SGD	284.100	349.582	0,05
NOK Corp.	JPY	16.600	146.784	0,02	Unilever plc	GBP	69.625	3.509.639	0,46
OPAP SA	EUR	100.639	1.416.366	0,19				<b>37.001.923</b>	<b>4,84</b>
Pandora A/S	DKK	54.782	3.867.242	0,52					
Sankyo Co. Ltd.	JPY	8.300	337.138	0,04	<b>Energie</b>				
Schaeffler AG Preference	EUR	42.164	286.355	0,04	Aker BP ASA	NOK	40.926	1.262.911	0,17
Shimamura Co. Ltd.	JPY	7.500	743.631	0,10	ARC Resources Ltd.	CAD	159.357	2.121.654	0,28
Sleep Country Canada Holdings, Inc., Reg. S	CAD	14.580	245.567	0,03	Beach Energy Ltd.	AUD	485.582	527.305	0,07
Stellantis NV	EUR	101.147	1.441.647	0,19	BP plc	GBP	296.401	1.696.661	0,22
Subaru Corp.	JPY	49.100	747.209	0,10	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	27.660	1.537.405	0,20
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	30.800	542.470	0,07	Chesapeake Energy Corp.	USD	22.080	2.070.996	0,27
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	104.000	902.746	0,12	ConocoPhillips	USD	19.969	2.306.180	0,30
Tapestry, Inc.	USD	28.644	1.065.323	0,14	Devon Energy Corp.	USD	20.418	1.236.102	0,16
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	10.200	108.383	0,01	Diamondback Energy, Inc.	USD	6.997	944.974	0,12
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	39.100	603.080	0,08	DNO ASA	NOK	129.821	154.444	0,02
Truworths International Ltd.	ZAR	240.127	779.231	0,10	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	124.800	421.931	0,06
Valeo SA	EUR	35.419	631.883	0,08	Eni SpA	EUR	254.115	3.647.927	0,48
Vitesco Technologies Group AG	EUR	5.197	300.827	0,04	EOG Resources, Inc.	USD	13.004	1.659.729	0,22
Williams-Sonoma, Inc.	USD	17.591	2.035.499	0,27	EQT Corp.	USD	52.945	1.772.856	0,23
Xponential Fitness, Inc. 'A'	USD	10.724	241.968	0,03	Equinor ASA	NOK	143.660	5.153.499	0,67
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	430.000	717.712	0,09	Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	155.268	2.104.021	0,28
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	61.800	1.397.006	0,18	Imperial Oil Ltd.	CAD	7.273	352.313	0,05
Youngone Corp.	KRW	9.165	342.605	0,04	Impex Corp.	JPY	419.900	4.417.031	0,58
			<b>70.348.088</b>	<b>9,21</b>	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	16.600	481.180	0,06
<b>Basiskonsumgüter</b>					OMV AG	EUR	37.908	1.945.541	0,25
AVI Ltd.	ZAR	203.853	904.597	0,12	Ovintiv, Inc.	USD	39.738	1.983.291	0,26
Carrefour SA	EUR	68.334	1.143.995	0,15	Parex Resources, Inc.	CAD	74.993	1.101.748	0,14
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	1.114.000	944.210	0,12	Pioneer Natural Resources Co.	USD	2.658	599.355	0,08
Darling Ingredients, Inc.	USD	4.470	274.941	0,04	Range Resources Corp.	USD	26.296	653.024	0,09
Diageo plc	GBP	78.193	3.440.123	0,45	Repsol SA	EUR	169.214	2.682.993	0,35
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	16.619	1.314.560	0,17	Santos Ltd.	AUD	307.191	1.489.075	0,19
George Weston Ltd.	CAD	23.077	2.877.444	0,38	Shell plc	GBP	76.639	2.148.685	0,28
Heineken NV	EUR	24.999	2.357.976	0,31	Shell plc	EUR	76.718	2.170.058	0,28
					SK Innovation Co. Ltd.	KRW	9.628	1.168.801	0,15
					S-Oil Corp.	KRW	13.449	885.739	0,12
					Subsea 7 SA	NOK	71.422	817.426	0,11
					Suncor Energy, Inc.	CAD	91.028	2.846.636	0,37
					TotalEnergies SE	EUR	53.290	3.357.040	0,44

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Valero Energy Corp.	USD	7.250	909.810	0,12	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	60.157	2.180.335	0,29
Vermilion Energy, Inc.	CAD	47.190	834.721	0,11	Fifth Third Bancorp	USD	70.280	2.285.970	0,30
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	153.991	3.709.248	0,49	First American Financial Corp.	USD	18.912	993.774	0,13
			<b>63.172.310</b>	<b>8,27</b>	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	446.250	815.001	0,11
<b>Finanzen</b>					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2.260	771.134	0,10
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	83.895	1.161.917	0,15	Green Dot Corp. 'A'	USD	19.106	299.566	0,04
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	15.914	2.525.721	0,33	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	261.500	1.919.465	0,25
AIB Group plc	EUR	10.576	40.805	0,01	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	27.503	2.092.730	0,27
AIB Group plc	GBP	220.982	857.415	0,11	Houlihan Lokey, Inc.	USD	9.003	794.045	0,10
Ameriprise Financial, Inc.	USD	3.233	999.042	0,13	HSBC Holdings plc	HKD	280.400	1.739.422	0,23
Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	42.002	168.419	0,02	HSBC Holdings plc	GBP	311.729	1.937.704	0,25
ASR Nederland NV	EUR	56.552	2.687.587	0,35	IG Group Holdings plc	GBP	452.098	4.261.403	0,55
Assured Guaranty Ltd.	USD	21.767	1.343.380	0,18	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3.296.000	1.695.199	0,22
Azimut Holding SpA	EUR	68.671	1.540.177	0,20	ING Groep NV	EUR	81.929	1.000.764	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	288.335	1.742.549	0,23	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	437.870	976.697	0,13
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	333.100	1.422.506	0,19	Itausa SA Preference	BRL	371.100	597.530	0,08
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	2.173.600	1.385.271	0,18	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	9.998	353.996	0,05
Bank of America Corp.	USD	79.449	2.614.158	0,34	JPMorgan Chase & Co.	USD	25.206	3.334.060	0,44
Bank of Montreal	CAD	35.378	3.217.538	0,42	Julius Baer Group Ltd.	CHF	19.138	1.119.293	0,15
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	50.485	2.289.865	0,30	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	312.700	1.330.679	0,17
Bank OZK	USD	42.339	1.694.316	0,22	KBC Group NV	EUR	47.789	3.093.106	0,40
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3.756.200	1.191.409	0,16	KeyCorp	USD	134.374	2.327.379	0,30
Barclays plc	GBP	677.672	1.294.842	0,17	Lancashire Holdings Ltd.	GBP	59.430	465.621	0,06
BNP Paribas SA	EUR	23.401	1.339.829	0,18	Legal & General Group plc	GBP	395.867	1.190.510	0,16
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	720.800	1.397.240	0,18	Lloyds Banking Group plc	GBP	1.929.607	1.056.169	0,14
Charles Schwab Corp. (The)	USD	7.364	604.669	0,08	M&T Bank Corp.	USD	11.736	1.695.862	0,22
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.093.000	1.309.829	0,17	Man Group plc	GBP	785.234	2.022.632	0,26
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	322.500	1.795.850	0,24	Manulife Financial Corp.	CAD	105.053	1.877.600	0,25
CI Financial Corp.	CAD	48.821	494.153	0,06	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	45.015	434.008	0,06
Citigroup, Inc.	USD	26.041	1.167.514	0,15	MGIC Investment Corp.	USD	56.404	729.325	0,10
Commerzbank AG	EUR	36.370	342.897	0,04	Morgan Stanley	USD	21.551	1.822.691	0,24
Danske Bank A/S	DKK	75.259	1.479.912	0,19	National Bank of Canada	CAD	32.531	2.192.416	0,29
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	91.300	2.306.768	0,30	NatWest Group plc	GBP	499.144	1.595.558	0,21
Direct Line Insurance Group plc	GBP	431.005	1.149.680	0,15	NN Group NV	EUR	19.687	806.632	0,11
Discover Financial Services	USD	6.705	646.753	0,08	Northern Trust Corp.	USD	15.592	1.387.545	0,18
Erste Group Bank AG	EUR	11.492	366.633	0,05	OTP Bank Nyrt.	HUF	26.171	707.719	0,09
Essent Group Ltd.	USD	40.571	1.578.647	0,21	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	367.800	3.338.213	0,43
Evercore, Inc. 'A'	USD	8.027	880.794	0,12					
Everest Re Group Ltd.	USD	8.638	2.879.662	0,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Patria Investments Ltd. 'A'	USD	9.716	132.931	0,02	DaVita, Inc.	USD	11.182	838.213	0,11
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	144.000	948.231	0,12	Dentium Co. Ltd.	KRW	4.249	338.642	0,04
Plus500 Ltd.	GBP	62.718	1.363.772	0,18	Gilead Sciences, Inc.	USD	37.417	3.182.899	0,42
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	14.052	2.208.327	0,29	GSK plc	GBP	294.973	5.111.325	0,67
Primerica, Inc.	USD	11.347	1.598.550	0,21	Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	18.760	1.065.901	0,14
Radian Group, Inc.	USD	47.902	915.354	0,12	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	13.306	730.402	0,10
Rathbones Group plc	GBP	21.632	530.609	0,07	Inmode Ltd.	USD	25.663	900.022	0,12
Regions Financial Corp.	USD	85.025	1.822.458	0,24	Ipsen SA	EUR	18.494	1.998.963	0,26
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	7.026	993.427	0,13	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	15.118	2.383.947	0,31
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	6.389	1.184.475	0,16	Johnson & Johnson	USD	41.402	7.360.625	0,96
Royal Bank of Canada	CAD	18.738	1.775.321	0,23	Lutronic Corp.	KRW	17.933	283.113	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	358.801	4.158.401	0,53	Merck & Co., Inc.	USD	67.044	7.421.288	0,97
Societe Generale SA	EUR	48.183	1.214.077	0,16	Novartis AG	CHF	86.460	7.908.846	1,04
Standard Chartered plc	GBP	252.220	1.892.179	0,25	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	300.500	6.995.488	0,92
State Street Corp.	USD	28.969	2.251.683	0,29	Organon & Co.	USD	39.539	1.111.787	0,15
Stifel Financial Corp.	USD	26.069	1.521.018	0,20	Pfizer, Inc.	USD	121.435	6.221.200	0,81
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	51.500	2.061.416	0,27	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	44.141	1.837.781	0,24
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	41.899	423.516	0,06	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	37.801	833.849	0,11
Swedbank AB 'A'	SEK	172.180	2.944.977	0,39	Roche Holding AG	CHF	22.701	7.179.085	0,94
Swissquote Group Holding SA	CHF	1.562	227.455	0,03	Sanofi	EUR	83.290	8.040.107	1,05
TBC Bank Group plc	GBP	10.573	289.293	0,04	United Therapeutics Corp.	USD	1.565	430.859	0,06
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	48.842	3.182.933	0,42	UnitedHealth Group, Inc.	USD	6.002	3.166.594	0,41
Truist Financial Corp.	USD	59.544	2.559.680	0,34				<b>109.351.858</b>	<b>14,32</b>
UBS Group AG	CHF	164.314	3.062.486	0,40	<b>Industriewerte</b>				
UniCredit SpA	EUR	30.173	428.574	0,06	3M Co.	USD	24.650	2.963.949	0,39
Unum Group	USD	49.003	1.999.916	0,26	AGC, Inc.	JPY	19.800	655.991	0,09
US Bancorp	USD	86.915	3.764.181	0,48	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	44.294	1.831.232	0,24
Wells Fargo & Co.	USD	70.098	2.868.239	0,38	ArcBest Corp.	USD	11.418	801.422	0,10
Willis Towers Watson plc	USD	8.772	2.141.864	0,28	Atkore, Inc.	USD	9.534	1.068.123	0,14
			<b>155.624.843</b>	<b>20,37</b>	Bizlink Holding, Inc.	TWD	40.000	307.083	0,04
					Boise Cascade Co.	USD	13.896	971.933	0,13
					Brenntag SE	EUR	8.478	540.229	0,07
					Bunzl plc	GBP	40.668	1.352.439	0,18
					Carlisle Cos., Inc.	USD	16.874	3.979.728	0,52
					Cie de Saint-Gobain	EUR	27.081	1.325.289	0,17
					Cummins, Inc.	USD	3.792	911.052	0,12
					Encore Wire Corp.	USD	12.066	1.667.086	0,22
					Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	2	-
					GMS, Inc.	USD	17.058	860.620	0,11
					Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	179.000	137.143	0,02
					Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	144.000	1.141.745	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	7.182	1.051.220	0,14	WW Grainger, Inc.	USD	8.842	4.958.496	0,64
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	2.577	620.122	0,08				<b>71.554.729</b>	<b>9,37</b>
Hudson Technologies, Inc.	USD	30.438	297.125	0,04	<b>Informationstechnologie</b>				
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	16.252	452.079	0,06	AEM Holdings Ltd.	SGD	152.700	389.400	0,05
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	8.691	1.129.011	0,15	Alchip Technologies Ltd.	TWD	101.000	2.575.116	0,34
InPost SA	EUR	21.035	178.163	0,02	Amdocs Ltd.	USD	91.448	8.287.647	1,09
ITOCHU Corp.	JPY	49.200	1.537.962	0,20	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	172.000	523.658	0,07
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	106.700	2.166.050	0,28	Avnet, Inc.	USD	15.146	625.536	0,08
Kelly Services, Inc. 'A'	USD	5.236	88.930	0,01	BH Co. Ltd.	KRW	15.009	266.802	0,03
Kinden Corp.	JPY	27.100	294.372	0,04	Box, Inc. 'A'	USD	14.344	447.212	0,06
Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	7.900	257.758	0,03	Broadcom, Inc.	USD	9.355	5.169.887	0,69
Marubeni Corp.	JPY	136.300	1.555.157	0,20	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	21.564	2.709.071	0,35
Masco Corp.	USD	37.433	1.759.731	0,23	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	224.000	627.431	0,08
Mitsubishi Corp.	JPY	58.500	1.886.767	0,25	ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	263.000	285.787	0,04
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	53.000	1.538.581	0,20	Cisco Systems, Inc.	USD	88.917	4.205.433	0,55
Owens Corning	USD	9.656	832.547	0,11	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	709.000	1.021.798	0,13
Pagegroup plc	GBP	69.401	385.805	0,05	Computershare Ltd.	AUD	145.917	2.582.455	0,34
RELX plc	GBP	154.803	4.269.220	0,56	Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	33.823	507.966	0,07
Rexel SA	EUR	26.580	528.221	0,07	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	23.916	705.573	0,09
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	400.200	589.997	0,08	Dexerials Corp.	JPY	42.700	816.803	0,11
Schneider National, Inc. 'B'	USD	43.420	1.030.620	0,13	Dropbox, Inc. 'A'	USD	47.026	1.039.640	0,14
Senko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	117.000	853.767	0,11	E Ink Holdings, Inc.	TWD	774.000	4.043.096	0,53
Signify NV, Reg. S	EUR	29.306	990.931	0,13	EVERTEC, Inc.	USD	43.454	1.389.306	0,18
Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	474.000	153.962	0,02	F5, Inc.	USD	11.772	1.672.533	0,22
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	538.000	1.193.357	0,16	Gen Digital, Inc.	USD	64.268	1.357.982	0,18
Snap-on, Inc.	USD	25.197	5.774.663	0,75	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	344.000	969.588	0,13
Sumitomo Corp.	JPY	109.700	1.816.070	0,24	HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	11.080	315.005	0,04
Taisei Corp.	JPY	23.800	763.353	0,10	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	101.570	1.609.248	0,21
Tecnoglass, Inc.	USD	9.185	279.354	0,04	Innox Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	16.223	392.553	0,05
TOPPAN, Inc.	JPY	39.400	580.356	0,08	Kingboard Holdings Ltd.	HKD	71.500	227.087	0,03
Toromont Industries Ltd.	CAD	7.054	505.792	0,07	Lam Research Corp.	USD	2.484	1.026.633	0,13
Toyota Tsusho Corp.	JPY	42.600	1.563.094	0,20	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	6.864	1.380.456	0,18
Triton International Ltd.	USD	24.088	1.645.659	0,22	Lite-On Technology Corp.	TWD	112.000	231.690	0,03
Union Pacific Corp.	USD	1.878	391.676	0,05	Lotes Co. Ltd.	TWD	43.000	1.150.713	0,15
United Airlines Holdings, Inc.	USD	4.335	161.658	0,02	Lumentum Holdings, Inc.	USD	18.229	925.807	0,12
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	24.742	4.329.803	0,57	MediaTek, Inc.	TWD	34.000	688.469	0,09
United Rentals, Inc.	USD	3.354	1.184.190	0,16	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	56.000	411.934	0,05
WESCO International, Inc.	USD	11.766	1.444.044	0,19	NetApp, Inc.	USD	59.363	3.542.197	0,46
					Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	28.600	506.045	0,07
					NXP Semiconductors NV	USD	2.093	326.214	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Oracle Corp.	USD	13.861	1.121.887	0,15	Celanese Corp.	USD	7.894	808.858	0,11
Park Systems Corp.	KRW	1.837	166.799	0,02	Central Asia Metals plc	GBP	105.846	316.402	0,04
Powertech Technology, Inc.	TWD	207.000	532.556	0,07	Chemours Co. (The)	USD	24.746	754.173	0,10
Progress Software Corp.	USD	29.150	1.458.471	0,19	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	9.500	309.119	0,04
QUALCOMM, Inc.	USD	32.671	3.533.639	0,46	Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	6.800	212.796	0,03
Renasas Electronics Corp.	JPY	99.400	884.406	0,12	Eramet SA	EUR	7.722	703.231	0,09
RingCentral, Inc. 'A'	USD	8.313	289.038	0,04	Ferrexpo plc	GBP	43.334	82.110	0,01
Shindengen Electric Manufacturing Co. Ltd.	JPY	5.200	117.056	0,02	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	66.320	493.702	0,06
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	45.500	1.158.772	0,15	Graphic Packaging Holding Co.	USD	73.615	1.634.807	0,21
SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	31.200	657.269	0,09	Greif, Inc. 'A'	USD	12.684	856.007	0,11
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	61.000	564.513	0,07	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	1.001	148.324	0,02
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	242.000	1.094.413	0,14	Huntsman Corp.	USD	13.565	372.647	0,05
Skyworks Solutions, Inc.	USD	18.185	1.631.526	0,21	ICL Group Ltd.	ILS	76.966	556.303	0,07
SolarWinds Corp.	USD	27.727	251.939	0,03	IGO Ltd.	AUD	87.925	801.995	0,10
Strix Group plc	GBP	136.240	134.658	0,02	Iluka Resources Ltd.	AUD	121.335	783.400	0,10
SUMCO Corp.	JPY	68.800	910.454	0,12	Ingevity Corp.	USD	11.686	821.525	0,11
Super Micro Computer, Inc.	USD	9.631	780.099	0,10	K+S AG	EUR	38.456	753.973	0,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	48.963	3.670.339	0,48	Kaneka Corp.	JPY	17.600	436.395	0,06
Teradata Corp.	USD	31.230	1.048.645	0,14	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	30.499	885.886	0,12
TietoEVRY OYJ	EUR	8.114	230.813	0,03	Kureha Corp.	JPY	6.100	370.156	0,05
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	1.482	111.671	0,01	Lotte Chemical Corp.	KRW	3.625	514.768	0,07
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	19.400	624.443	0,08	Lotte Chemical Corp. Rights	KRW	725	20.354	-
Truecaller AB 'B'	SEK	150.261	469.343	0,06	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	11.046	496.815	0,07
TXC Corp.	TWD	249.000	668.246	0,09	Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	71.390	378.578	0,05
Ulvac, Inc.	JPY	34.100	1.425.443	0,19	Mineral Resources Ltd.	AUD	28.736	1.502.251	0,20
UMS Holdings Ltd.	SGD	279.400	245.497	0,03	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	57.600	1.291.372	0,17
Unimicron Technology Corp.	TWD	254.000	987.156	0,13	Mosaic Co. (The)	USD	5.654	244.231	0,03
Vishay Intertechnolo- gy, Inc.	USD	30.045	644.568	0,08	Navigator Co. SA (The)	EUR	52.958	194.607	0,03
Vontier Corp.	USD	107.209	2.050.507	0,27	Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	8.500	338.558	0,04
Western Union Co. (The)	USD	116.345	1.608.870	0,21	Nutrien Ltd.	CAD	15.801	1.158.186	0,15
Wonik QnC Corp.	KRW	9.273	172.977	0,02	OCI NV	EUR	31.606	1.134.462	0,15
			<b>84.199.784</b>	<b>11,02</b>	Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	5.100	147.339	0,02
<b>Grundstoffe</b>					Outokumpu OYJ	EUR	84.050	427.152	0,06
Albemarle Corp.	USD	3.394	728.296	0,10	Pilbara Minerals Ltd.	AUD	151.947	383.423	0,05
Allkem Ltd.	AUD	184.945	1.400.175	0,18	Rengo Co. Ltd.	JPY	39.300	269.649	0,04
AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	30.705	1.138.160	0,15	Rio Tinto Ltd.	AUD	15.558	1.230.798	0,16
Berry Global Group, Inc.	USD	15.593	937.477	0,12	Rio Tinto plc	GBP	17.544	1.226.083	0,16
					Salzgitter AG	EUR	18.512	563.336	0,07
					Sealed Air Corp.	USD	21.162	1.055.125	0,14
					Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	7.400	905.301	0,12
					Silgan Holdings, Inc.	USD	25.623	1.341.569	0,18
					Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	32.263	2.523.214	0,33
					Solvay SA	EUR	9.274	940.653	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonoco Products Co.	USD	81.828	4.942.864	0,65
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	10.800	318.297	0,04
Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	315.000	2.247.415	0,29
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	42.400	382.278	0,05
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	9.370	106.138	0,01
Tronox Holdings plc 'A'	USD	24.090	322.671	0,04
Yara International ASA	NOK	24.336	1.062.474	0,14
			<b>43.975.878</b>	<b>5,76</b>
<b>Immobilien</b>				
Sino Land Co. Ltd.	HKD	182.000	227.335	0,03
			<b>227.335</b>	<b>0,03</b>
<b>Versorger</b>				
Centrica plc	GBP	2.104.497	2.448.380	0,32
CEZ A/S	CZK	45.585	1.540.871	0,20
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	508.000	619.654	0,08
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	182.000	150.189	0,02
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	477.600	330.156	0,04
Drax Group plc	GBP	275.519	2.334.641	0,31
EDP - Energias do Brasil SA	BRL	106.300	418.449	0,05
Endesa SA	EUR	69.853	1.321.100	0,17
Engie SA	EUR	74.838	1.076.886	0,14
EVN AG	EUR	7.907	142.581	0,02
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	EUR	27.099	226.112	0,03
Iberdrola SA	EUR	61.074	715.522	0,09
Italgas SpA	EUR	578.054	3.241.198	0,42
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	5.419.200	612.673	0,08
Red Electrica Corp. SA	EUR	98.233	1.718.960	0,23

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	285.212	2.121.727	0,28
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	107.000	703.180	0,09
TTW PCL, NVDR	THB	906.000	235.423	0,03
Verbund AG	EUR	40.774	3.421.736	0,46
			<b>23.379.438</b>	<b>3,06</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>730.591.979</b>	<b>95,64</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>730.591.979</b>	<b>95,64</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd. #	HKD	1.096.000	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			-	-
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Finanzen</b>				
SRH NV#	EUR	105.570	-	-
			-	-
<b>Informationstechnologie</b>				
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.#	SGD	58.000	-	-
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.#	TWD	406.000	-	-
			-	-
<b>Grundstoffe</b>				
China Lumena New Materials Corp. #	HKD	144.050	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>730.591.979</b>	<b>95,64</b>
<b>Barmittel</b>			<b>33.522.552</b>	<b>4,39</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(220.494)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>763.894.037</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	10.616.500	USD	11.245.697	11.01.2023	J.P. Morgan	88.576	0,01
USD	24.227.312	GBP	20.077.300	11.01.2023	HSBC	21.943	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>110.519</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>110.519</b>	<b>0,01</b>
GBP	1.014.721	USD	1.248.593	11.01.2023	ANZ	(25.236)	-
GBP	1.716.315	USD	2.111.224	11.01.2023	Goldman Sachs	(42.020)	-
GBP	1.369.874	USD	1.684.501	11.01.2023	HSBC	(32.969)	-
GBP	9.077.290	USD	11.163.176	11.01.2023	J.P. Morgan	(219.516)	(0,03)
USD	11.123.289	EUR	10.616.500	11.01.2023	Lloyds Bank	(210.984)	(0,03)
USD	3.803.626	GBP	3.194.700	11.01.2023	Lloyds Bank	(47.933)	(0,01)
USD	4.265.834	ZAR	73.314.500	11.01.2023	Bank of America	(56.912)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(635.570)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(635.570)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(525.051)</b>	<b>(0,07)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	129	USD	(782.557)	(0,10)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(782.557)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(782.557)</b>	<b>(0,10)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	198.741	17.534.917	1,24	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	115.700	2.658.702	0,19
Alphabet, Inc. 'C'	USD	187.927	16.674.762	1,18	Industria de Diseno Textil SA	EUR	80.591	2.137.367	0,15
BCE, Inc.	CAD	81.576	3.581.650	0,25	InterContinental Hotels Group plc	GBP	44.957	2.565.497	0,18
Comcast Corp. 'A'	USD	82.112	2.871.457	0,20	Isuzu Motors Ltd.	JPY	110.200	1.292.049	0,09
Electronic Arts, Inc.	USD	17.335	2.117.990	0,15	Kia Corp.	KRW	13.734	644.070	0,05
Elisa OYJ	EUR	19.190	1.012.967	0,07	Lululemon Athletica, Inc.	USD	2.933	939.675	0,07
Fox Corp. 'A'	USD	72.318	2.196.298	0,15	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	11.364	8.245.983	0,58
International Games System Co. Ltd.	TWD	18.000	253.876	0,02	Mazda Motor Corp.	JPY	212.300	1.617.049	0,11
KDDI Corp.	JPY	242.200	7.309.412	0,51	McDonald's Corp.	USD	42.529	11.207.667	0,78
Koninklijke KPN NV	EUR	995.924	3.071.781	0,22	MercadoLibre, Inc.	USD	1.337	1.131.423	0,08
KT Corp.	KRW	28.357	757.981	0,05	Mitsubishi Motors Corp.	JPY	178.500	689.947	0,05
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	75.915	9.135.610	0,65	Moncler SpA	EUR	74.640	3.943.147	0,28
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	10.708	1.874.221	0,13	NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	45.100	833.672	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	184.500	5.260.442	0,37	NIKE, Inc. 'B'	USD	32.288	3.778.019	0,27
Omnicom Group, Inc.	USD	56.787	4.632.116	0,33	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3.902	3.293.405	0,23
Spark New Zealand Ltd.	NZD	430.084	1.468.836	0,10	Stellantis NV	EUR	67.659	958.214	0,07
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6.689.300	1.611.362	0,11	Subaru Corp.	JPY	53.000	814.411	0,06
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	42.919	1.924.059	0,14	Target Corp.	USD	6.242	930.308	0,07
Verizon Communications, Inc.	USD	197.610	7.785.834	0,55	Tesla, Inc.	USD	67.776	8.348.648	0,58
Walt Disney Co. (The)	USD	12.065	1.048.207	0,07	Toyota Motor Corp.	JPY	275.800	3.788.605	0,27
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	65.678	1.977.565	0,14	Tractor Supply Co.	USD	13.917	3.130.907	0,22
			<b>94.101.343</b>	<b>6,63</b>	USS Co. Ltd.	JPY	46.500	738.319	0,05
					Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	59.800	1.364.190	0,10
							<b>134.010.647</b>	<b>9,44</b>	
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Ajinomoto Co., Inc.	JPY	40.400	1.234.245	0,09
					Britvic plc	GBP	74.102	692.597	0,05
					Brown-Forman Corp. 'B'	USD	38.367	2.519.945	0,18
					Coca-Cola Co. (The)	USD	207.441	13.195.321	0,93
					Colgate-Palmolive Co.	USD	97.279	7.664.612	0,54
					Costco Wholesale Corp.	USD	18.254	8.332.951	0,59
					Darling Ingredients, Inc.	USD	13.926	871.628	0,06
					Diageo plc	GBP	208.907	9.172.239	0,65
					Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6.430	1.595.347	0,11
					General Mills, Inc.	USD	32.610	2.734.349	0,19
					George Weston Ltd.	CAD	21.514	2.667.358	0,19
					Hershey Co. (The)	USD	26.915	6.232.707	0,44
					Kimberly-Clark Corp.	USD	24.918	3.382.619	0,24
					Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	205.000	3.124.446	0,22
					L'Oreal SA	EUR	15.310	5.450.890	0,38
					Monster Beverage Corp.	USD	47.258	4.798.105	0,34
					Nestle SA	CHF	89.470	10.360.804	0,73
					PepsiCo, Inc.	USD	73.839	13.339.753	0,94

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pernod Ricard SA	EUR	32.176	6.309.945	0,44	Bank of America Corp.	USD	302.577	10.021.351	0,72
Procter & Gamble Co. (The)	USD	102.537	15.540.507	1,08	Bank of Montreal	CAD	60.165	5.446.577	0,38
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	105.580	7.307.705	0,51	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	80.233	3.652.206	0,26
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	46.600	819.372	0,06	Bank OZK	USD	17.606	705.296	0,05
Unilever plc	GBP	80.950	4.072.212	0,29	Barclays plc	GBP	1.093.491	2.085.109	0,15
			<b>131.419.657</b>	<b>9,25</b>	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	18.314	5.657.195	0,40
<b>Energie</b>					BNP Paribas SA	EUR	46.936	2.667.423	0,19
Aker BP ASA	NOK	42.045	1.297.928	0,09	Citigroup, Inc.	USD	78.862	3.566.928	0,25
ARC Resources Ltd.	CAD	85.020	1.145.146	0,08	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	171.800	4.344.957	0,31
BP plc	GBP	994.626	5.681.873	0,40	Discover Financial Services	USD	8.576	838.990	0,06
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	51.064	2.833.685	0,20	Erste Group Bank AG	EUR	20.040	639.492	0,05
Chevron Corp.	USD	38.111	6.840.543	0,48	Essent Group Ltd.	USD	21.378	831.177	0,06
ConocoPhillips	USD	42.988	5.072.584	0,36	Everest Re Group Ltd.	USD	7.307	2.420.590	0,17
Devon Energy Corp.	USD	5.918	364.016	0,03	FactSet Research Systems, Inc.	USD	10.863	4.358.344	0,31
Eni SpA	EUR	270.430	3.834.558	0,27	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1.642	971.991	0,07
EOG Resources, Inc.	USD	14.012	1.814.834	0,13	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	22.451	815.196	0,06
EQT Corp.	USD	13.338	451.225	0,03	Fifth Third Bancorp	USD	69.620	2.284.232	0,16
Equinor ASA	NOK	197.202	7.042.500	0,50	Franklin Resources, Inc.	USD	28.329	747.319	0,05
Exxon Mobil Corp.	USD	87.556	9.657.426	0,68	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	3.159	1.084.737	0,08
Inpex Corp.	JPY	447.800	4.737.798	0,33	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	41.039	3.111.987	0,22
OMV AG	EUR	21.981	1.128.389	0,08	Houlihan Lokey, Inc.	USD	15.265	1.330.497	0,09
Ovintiv, Inc.	USD	19.791	1.003.602	0,07	HSBC Holdings plc	HKD	252.800	1.572.520	0,11
Pioneer Natural Resources Co.	USD	5.487	1.253.176	0,09	HSBC Holdings plc	GBP	829.382	5.144.951	0,36
Repsol SA	EUR	202.663	3.211.937	0,23	IG Group Holdings plc	GBP	168.457	1.584.621	0,11
Shell plc	EUR	91.485	2.585.437	0,18	ING Groep NV	EUR	168.337	2.045.941	0,14
Shell plc	GBP	300.161	8.398.341	0,59	JPMorgan Chase & Co.	USD	116.720	15.652.153	1,11
Suncor Energy, Inc.	CAD	75.458	2.391.912	0,17	Julius Baer Group Ltd.	CHF	20.501	1.193.454	0,08
TotalEnergies SE	EUR	95.714	5.991.142	0,42	KBC Group NV	EUR	21.429	1.374.036	0,10
Vermilion Energy, Inc.	CAD	17.862	315.991	0,02	KeyCorp	USD	145.612	2.536.561	0,18
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	107.655	2.587.341	0,18	Lloyds Banking Group plc	GBP	3.765.950	2.057.101	0,14
			<b>79.641.384</b>	<b>5,61</b>	Man Group plc	GBP	295.222	758.897	0,05
<b>Finanzen</b>					Manulife Financial Corp.	CAD	152.586	2.719.622	0,19
Aegon NV	EUR	109.612	554.267	0,04	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	22.892	3.788.168	0,27
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	13.789	2.184.591	0,15	MetLife, Inc.	USD	31.749	2.297.675	0,16
Aflac, Inc.	USD	21.440	1.542.394	0,11	MGIC Investment Corp.	USD	45.290	588.770	0,04
Ageas SA/NV	EUR	14.411	637.045	0,04	Moody's Corp.	USD	3.397	946.472	0,07
Ameriprise Financial, Inc.	USD	5.880	1.830.856	0,13	Morgan Stanley	USD	58.663	4.987.528	0,35
Aon plc 'A'	USD	20.417	6.127.958	0,43	National Bank of Canada	CAD	49.664	3.343.922	0,24
Arch Capital Group Ltd.	USD	21.413	1.344.308	0,09	NatWest Group plc	GBP	677.355	2.160.824	0,15
ASR Nederland NV	EUR	47.054	2.227.185	0,16	NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	14.344	299.790	0,02
Assured Guaranty Ltd.	USD	11.295	703.227	0,05					
Aviva plc	GBP	79.500	423.452	0,03					
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	12.114	656.215	0,05					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	465.467	2.798.800	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NN Group NV	EUR	29.513	1.201.954	0,08	Coloplast A/S 'B'	DKK	11.928	1.390.032	0,10
Northern Trust Corp.	USD	17.998	1.592.643	0,11	Danaher Corp.	USD	13.861	3.678.987	0,26
Old Republic International Corp.	USD	34.868	842.062	0,06	Edwards Lifesciences Corp.	USD	18.675	1.393.342	0,10
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	443.300	4.025.793	0,28	Eli Lilly & Co.	USD	26.503	9.695.858	0,68
Plus500 Ltd.	GBP	38.493	835.310	0,06	Gilead Sciences, Inc.	USD	73.098	6.275.463	0,44
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	12.698	2.005.522	0,14	GoodRx Holdings, Inc. 'A'	USD	119.129	555.141	0,04
Primerica, Inc.	USD	10.392	1.473.793	0,10	GSK plc	GBP	240.383	4.156.917	0,29
Prudential Financial, Inc.	USD	13.601	1.352.755	0,10	Humana, Inc.	USD	2.207	1.130.403	0,08
Radian Group, Inc.	USD	52.585	1.002.796	0,07	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	6.551	1.043.640	0,07
Raymond James Financial, Inc.	USD	29.832	3.187.549	0,22	Johnson & Johnson	USD	103.424	18.269.849	1,29
Regions Financial Corp.	USD	87.381	1.883.934	0,13	McKesson Corp.	USD	4.219	1.582.631	0,11
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	7.066	1.004.008	0,07	Medtronic plc	USD	30.787	2.392.766	0,17
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	3.869	712.786	0,05	Merck & Co., Inc.	USD	126.833	14.072.120	0,99
Royal Bank of Canada	CAD	62.260	5.849.439	0,41	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	2.256	3.260.935	0,23
S&P Global, Inc.	USD	3.218	1.077.837	0,08	Novartis AG	CHF	94.071	8.499.130	0,60
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	422.781	4.867.084	0,34	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	78.412	10.555.689	0,74
Societe Generale SA	EUR	54.080	1.355.192	0,10	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	193.700	4.525.955	0,32
Standard Chartered plc	GBP	310.270	2.322.945	0,16	Pfizer, Inc.	USD	226.028	11.581.675	0,82
State Street Corp.	USD	43.986	3.411.994	0,24	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	20.225	836.424	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	80.100	3.215.049	0,23	ResMed, Inc.	USD	4.295	893.918	0,06
Swedbank AB 'A'	SEK	28.890	491.597	0,03	Roche Holding AG	CHF	33.367	10.476.776	0,74
T Rowe Price Group, Inc.	USD	12.824	1.398.585	0,10	Sanofi	EUR	100.581	9.643.881	0,68
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	105.329	6.815.155	0,48	Sartorius Stedim Biotech	EUR	1.674	540.439	0,04
Truist Financial Corp.	USD	83.180	3.579.235	0,25	Stryker Corp.	USD	15.673	3.831.892	0,27
UBS Group AG	CHF	269.836	5.017.865	0,35	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6.008	3.308.546	0,23
Unum Group	USD	46.453	1.905.967	0,13	United Therapeutics Corp.	USD	5.408	1.503.911	0,11
US Bancorp	USD	80.616	3.515.664	0,25	UnitedHealth Group, Inc.	USD	35.310	18.720.655	1,31
Wells Fargo & Co.	USD	172.531	7.123.806	0,50	Waters Corp.	USD	15.068	5.161.995	0,36
Willis Towers Watson plc	USD	3.191	780.455	0,05	Zoetis, Inc.	USD	4.432	649.510	0,05
			<b>207.513.672</b>	<b>14,61</b>				<b>217.322.935</b>	<b>15,30</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industriewerte</b>				
Abbott Laboratories	USD	53.448	5.868.056	0,41	3M Co.	USD	37.869	4.541.250	0,32
AbbVie, Inc.	USD	68.255	11.030.691	0,78	AGC, Inc.	JPY	16.200	539.611	0,04
Agilent Technologies, Inc.	USD	7.710	1.153.802	0,08	AGCO Corp.	USD	3.613	501.087	0,04
Amgen, Inc.	USD	31.601	8.299.687	0,58	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	4.042	363.224	0,03
Astellas Pharma, Inc.	JPY	417.900	6.355.045	0,45	Allegion plc	USD	18.398	1.936.573	0,14
AstraZeneca plc	GBP	85.263	11.505.502	0,81	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	26.371	1.097.034	0,08
Bio-Techne Corp.	USD	13.064	1.082.744	0,08	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	363	813.746	0,06
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	129.163	9.293.278	0,65	Array Technologies, Inc.	USD	36.700	709.411	0,05
Cigna Corp.	USD	9.373	3.105.650	0,22	Atkore, Inc.	USD	14.812	1.679.977	0,12
					Atlas Copco AB 'A'	SEK	123.322	1.456.974	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bloom Energy Corp. 'A'	USD	19.402	370.966	0,03	Toromont Industries Ltd.	CAD	40.222	2.900.544	0,20
Boise Cascade Co.	USD	11.323	777.550	0,05	Toyota Tsusho Corp.	JPY	26.800	992.216	0,07
Brenntag SE	EUR	26.422	1.684.037	0,12	TransDigm Group, Inc.	USD	2.252	1.417.972	0,10
Bunzl plc	GBP	68.455	2.271.885	0,16	Triton International Ltd.	USD	6.440	442.943	0,03
Canadian National Railway Co.	CAD	38.193	4.533.719	0,32	Union Pacific Corp.	USD	22.626	4.685.166	0,33
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	17.499	1.303.756	0,09	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	39.354	6.841.300	0,47
Carlisle Cos., Inc.	USD	7.732	1.822.046	0,13	United Rentals, Inc.	USD	5.937	2.110.129	0,15
CSX Corp.	USD	38.349	1.188.052	0,08	Verisk Analytics, Inc.	USD	9.024	1.592.014	0,11
Emerson Electric Co.	USD	24.617	2.364.709	0,17	Visional, Inc.	JPY	4.600	304.005	0,02
Encore Wire Corp.	USD	10.206	1.403.937	0,10	Waste Management, Inc.	USD	42.051	6.596.962	0,46
Epiroc AB 'A'	SEK	33.496	610.319	0,04	Watsco, Inc.	USD	8.666	2.161.300	0,15
Fastenal Co.	USD	32.297	1.528.294	0,11	WESCO International, Inc.	USD	11.973	1.499.020	0,11
GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	219.400	426.477	0,03	Wolters Kluwer NV	EUR	43.991	4.589.773	0,32
Graco, Inc.	USD	13.143	883.998	0,06	WW Grainger, Inc.	USD	12.013	6.682.232	0,46
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	4.556	655.198	0,05				<b>123.133.575</b>	<b>8,67</b>
HEICO Corp.	USD	6.001	921.994	0,06	<b>Informationstechnologie</b>				
Honeywell International, Inc.	USD	12.401	2.657.534	0,19	Accenture plc 'A'	USD	13.231	3.530.560	0,25
Howmet Aerospace, Inc.	USD	49.054	1.933.218	0,14	Adobe, Inc.	USD	11.973	4.029.274	0,28
IDEX Corp.	USD	4.027	919.485	0,06	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	54.820	3.550.691	0,25
Illinois Tool Works, Inc.	USD	14.228	3.134.428	0,22	Advantech Co. Ltd.	TWD	50.593	544.851	0,04
ITOCHU Corp.	JPY	56.400	1.772.211	0,12	Amdocs Ltd.	USD	65.591	5.962.222	0,42
Kajima Corp.	JPY	26.800	311.985	0,02	Analog Devices, Inc.	USD	16.993	2.787.362	0,20
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	5.041	728.374	0,05	Apple, Inc.	USD	441.491	57.362.925	4,03
Marubeni Corp.	JPY	169.000	1.940.468	0,14	Applied Materials, Inc.	USD	31.372	3.055.005	0,22
Masco Corp.	USD	41.026	1.914.683	0,13	Arista Networks, Inc.	USD	22.733	2.758.650	0,19
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	88.100	1.239.923	0,09	ASML Holding NV	EUR	11.802	6.345.706	0,45
NGK Insulators Ltd.	JPY	57.500	731.252	0,05	Automatic Data Processing, Inc.	USD	29.226	6.980.922	0,49
Nippon Yusen KK	JPY	53.900	1.270.446	0,09	Axcelis Technologies, Inc.	USD	5.073	402.593	0,03
Obayashi Corp.	JPY	80.500	608.882	0,04	BE Semiconductor Industries NV	EUR	9.907	598.023	0,04
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	2.941	834.597	0,06	Broadcom, Inc.	USD	17.580	9.829.505	0,69
Otis Worldwide Corp.	USD	19.448	1.522.973	0,11	Cadence Design Systems, Inc.	USD	19.662	3.158.504	0,22
Owens Corning	USD	16.127	1.375.633	0,10	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	21.170	2.670.807	0,19
RELX plc	GBP	226.644	6.237.776	0,44	Cisco Systems, Inc.	USD	141.474	6.739.821	0,47
Republic Services, Inc.	USD	40.760	5.257.632	0,37	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	23.499	1.062.390	0,07
Rexel SA	EUR	27.698	545.099	0,04	Constellation Software, Inc.	CAD	971	1.514.931	0,11
Secom Co. Ltd.	JPY	11.700	668.863	0,05	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	22.479	2.366.814	0,17
Snap-on, Inc.	USD	20.272	4.631.949	0,33	Datadog, Inc. 'A'	USD	34.423	2.530.091	0,18
Sumitomo Corp.	JPY	82.900	1.379.729	0,10	Dexerials Corp.	JPY	19.000	367.198	0,03
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	19.200	384.742	0,03	DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	21.377	469.439	0,03
Taisei Corp.	JPY	20.900	673.197	0,05	Dropbox, Inc. 'A'	USD	37.297	834.707	0,06
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	19.500	520.956	0,04	Dynatrace, Inc.	USD	55.208	2.114.466	0,15
Toro Co. (The)	USD	6.503	736.140	0,05	E Ink Holdings, Inc.	TWD	261.000	1.367.181	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Edenred	EUR	73.857	4.010.559	0,28	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	32.634	2.430.907	0,17
Enphase Energy, Inc.	USD	8.141	2.157.039	0,15	Tenable Holdings, Inc.	USD	36.065	1.375.880	0,10
EPAM Systems, Inc.	USD	3.448	1.130.048	0,08	Texas Instruments, Inc.	USD	27.720	4.579.898	0,32
EVERTEC, Inc.	USD	22.052	714.044	0,05	Tokyo Electron Ltd.	JPY	3.200	942.938	0,07
Fortinet, Inc.	USD	76.556	3.742.823	0,26	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	10.600	343.037	0,02
Gen Digital, Inc.	USD	84.567	1.812.271	0,13	Visa, Inc. 'A'	USD	68.430	14.217.017	1,00
HP, Inc.	USD	32.244	866.396	0,06	VMware, Inc. 'A'	USD	10.051	1.233.861	0,09
HubSpot, Inc.	USD	2.323	671.649	0,05	Vontier Corp.	USD	38.424	742.736	0,05
Infosys Ltd., ADR	USD	53.938	971.423	0,07	Wise plc 'A'	GBP	63.748	431.569	0,03
Intuit, Inc.	USD	16.471	6.410.843	0,45	WiseTech Global Ltd.	AUD	26.081	897.607	0,06
Itochu Techno-Solu- tions Corp.	JPY	33.300	774.800	0,05	Workday, Inc. 'A'	USD	7.817	1.308.019	0,09
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	11.771	2.066.517	0,15	Zscaler, Inc.	USD	14.838	1.660.372	0,12
Keysight Technologies, Inc.	USD	10.016	1.713.437	0,12				<b>316.749.222</b>	<b>22,31</b>
KLA Corp.	USD	4.810	1.813.514	0,13	<b>Grundstoffe</b>				
Lam Research Corp.	USD	5.619	2.361.666	0,17	Air Liquide SA	EUR	21.661	3.060.784	0,22
Marvell Technology, Inc.	USD	14.727	545.488	0,04	Albemarle Corp.	USD	4.874	1.056.976	0,07
Mastercard, Inc. 'A'	USD	34.728	12.075.967	0,85	Allkem Ltd.	AUD	248.741	1.896.005	0,13
Microchip Technology, Inc.	USD	17.403	1.222.561	0,09	AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	19.926	731.551	0,05
Micron Technology, Inc.	USD	18.945	946.871	0,07	Anglo American plc	GBP	56.387	2.195.251	0,15
Microsoft Corp.	USD	222.513	53.363.068	3,76	ATI, Inc.	USD	38.033	1.135.665	0,08
NetApp, Inc.	USD	29.989	1.801.139	0,13	B2Gold Corp.	CAD	152.476	541.282	0,04
NVIDIA Corp.	USD	73.863	10.794.339	0,76	BHP Group Ltd.	GBP	59.752	1.847.205	0,13
Obic Co. Ltd.	JPY	7.200	1.059.169	0,07	BHP Group Ltd.	AUD	225.350	6.973.226	0,48
Oracle Corp.	USD	55.104	4.504.201	0,32	Boliden AB	SEK	51.305	1.926.492	0,14
Oracle Corp. Japan	JPY	11.300	729.668	0,05	Celanese Corp.	USD	5.622	574.793	0,04
Palo Alto Networks, Inc.	USD	25.669	3.581.852	0,25	CF Industries Holdings, Inc.	USD	6.032	513.926	0,04
Paychex, Inc.	USD	43.059	4.975.898	0,35	Chemours Co. (The)	USD	39.806	1.218.860	0,09
Paycom Software, Inc.	USD	6.071	1.883.892	0,13	Corteva, Inc.	USD	23.243	1.366.224	0,10
Paylocity Holding Corp.	USD	7.046	1.368.756	0,10	Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	8.500	267.346	0,02
PayPal Holdings, Inc.	USD	40.486	2.883.413	0,20	Eramet SA	EUR	5.892	527.269	0,04
Progress Software Corp.	USD	8.848	446.382	0,03	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	160.934	2.238.408	0,16
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	37.525	1.004.169	0,07	Graphic Packaging Holding Co.	USD	43.079	958.508	0,07
QUALCOMM, Inc.	USD	44.723	4.916.847	0,35	Huntsman Corp.	USD	25.346	696.508	0,05
Qualys, Inc.	USD	10.059	1.128.922	0,08	ICL Group Ltd.	ILS	69.441	500.857	0,04
Renesas Electronics Corp.	JPY	61.400	550.736	0,04	IGO Ltd.	AUD	88.570	808.458	0,06
RingCentral, Inc. 'A'	USD	14.523	514.114	0,04	Iluka Resources Ltd.	AUD	81.231	524.977	0,04
Salesforce, Inc.	USD	15.509	2.056.338	0,14	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	45.165	565.764	0,04
ServiceNow, Inc.	USD	9.904	3.845.426	0,27	Livent Corp.	USD	65.200	1.295.524	0,09
Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	16.567	926.592	0,07	Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	67.043	356.902	0,03
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	21.000	194.726	0,01	Mineral Resources Ltd.	AUD	39.167	2.050.517	0,14
SOITEC	EUR	1.561	254.645	0,02	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	35.700	493.244	0,03
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	7.041	1.994.504	0,14	Mosaic Co. (The)	USD	28.585	1.254.024	0,09
Synopsys, Inc.	USD	8.970	2.864.031	0,20	Nutrien Ltd.	CAD	38.501	2.808.830	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
OCI NV	EUR	31.931	1.138.899	0,08
Packaging Corp. of America	USD	15.136	1.936.046	0,14
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	319.963	813.686	0,06
Rio Tinto Ltd.	AUD	48.342	3.816.283	0,27
Rio Tinto plc	GBP	86.329	6.020.941	0,41
Silgan Holdings, Inc.	USD	31.858	1.651.519	0,12
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	23.502	1.876.400	0,13
Solvay SA	EUR	8.880	895.214	0,06
Sonoco Products Co.	USD	54.072	3.282.710	0,23
Steel Dynamics, Inc.	USD	13.358	1.305.077	0,09
Tosoh Corp.	JPY	32.800	390.284	0,03
Yara International ASA	NOK	30.824	1.347.357	0,09
			<b>64.859.792</b>	<b>4,57</b>
<b>Immobilien</b>				
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	7.413	1.091.045	0,08
Public Storage, REIT	USD	4.591	1.286.352	0,09
Sabra Health Care REIT, Inc., REIT	USD	65.171	810.076	0,06
Vicinity Ltd., REIT	AUD	343.945	466.493	0,03
			<b>3.653.966</b>	<b>0,26</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
Centrica plc	GBP	1.955.649	2.270.585	0,16
CEZ A/S	CZK	17.208	585.461	0,04
Drax Group plc	GBP	136.933	1.157.958	0,08
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	276.690	1.374.905	0,10
Engie SA	EUR	133.861	1.912.652	0,13
Italgas SpA	EUR	115.026	637.132	0,04
Red Electrica Corp. SA	EUR	127.073	2.205.159	0,16
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	334.435	2.462.788	0,18
Verbund AG	EUR	17.419	1.462.137	0,10
			<b>14.068.777</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.386.474.970</b>	<b>97,64</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>1.386.474.970</b>	<b>97,64</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Finanzen</b>				
Caja de Ahorros del Mediterraneo*	EUR	2.048	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.386.474.970</b>	<b>97,64</b>
<b>Barmittel</b>			<b>38.160.022</b>	<b>2,69</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(4.578.253)</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.420.056.739</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	21.557.909	GBP	17.864.200	11.01.2023	RBC	64.481	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>64.481</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	6.029.494	USD	4.036.987	31.01.2023	HSBC	56.968	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>56.968</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>121.449</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	78.110	USD	53.179	31.01.2023	HSBC	(143)	-
USD	208.519	AUD	310.579	31.01.2023	HSBC	(2.360)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.503)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.503)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>118.946</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global Core

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	145	USD	(882.099)	(0,06)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(882.099)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(882.099)</b>	<b>(0,06)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
US Treasury Bill 0% 10/01/2023	USD	6.574.100	6.567.401	6,74	China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	84.000	171.697	0,18
			<b>6.567.401</b>	<b>6,74</b>	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	9.000	278.637	0,29
					Eicher Motors Ltd.	INR	10.338	403.577	0,41
<b>Summe Anleihen</b>			<b>6.567.401</b>	<b>6,74</b>	El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1'	MXN	7.100	41.849	0,04
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	155.900	405.023	0,42	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	13.000	88.823	0,09
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	15.600	87.784	0,09	GOLFZON Co. Ltd.	KRW	752	67.529	0,07
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	3.103	176.459	0,18	HL Mando Co. Ltd.	KRW	6.600	210.692	0,22
Baidu, Inc. 'A'	HKD	88.100	1.252.960	1,29	Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	832	39.104	0,04
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	397.000	1.459.147	1,49	JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	21.000	190.826	0,20
Emirates Telecommu- nications Group Co. PJSC	AED	20.818	129.405	0,13	JD.com, Inc. 'A'	HKD	48.685	1.364.455	1,40
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. 'A'	CNY	9.100	408.470	0,42	Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	114.000	302.831	0,31
Giant Network Group Co. Ltd. 'A'	CNY	59.700	68.289	0,07	Kia Corp.	KRW	6.054	284.660	0,29
JYP Entertainment Corp.	KRW	6.089	329.487	0,34	Li Ning Co. Ltd.	HKD	32.500	280.776	0,29
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	104.200	346.961	0,36	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	31.000	234.726	0,24
KT Corp.	KRW	20.245	543.049	0,56	Maoyan Entertainment, Reg. S	HKD	34.000	39.073	0,04
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	75.300	681.230	0,70	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	63.900	1.421.462	1,45
MTN Group Ltd.	ZAR	9.485	71.241	0,07	Metro Brands Ltd.	INR	5.428	57.988	0,06
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	22.000	47.160	0,05	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	7.668	1.277.795	1,31
NetEase, Inc.	HKD	91.600	1.337.651	1,37	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	22.000	210.018	0,22
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	7.817	294.208	0,30	NIO, Inc. 'A'	HKD	10.290	102.693	0,11
Sun TV Network Ltd.	INR	9.105	53.562	0,05	OPAP SA	EUR	15.119	212.781	0,22
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3.423.700	824.672	0,85	Pinduoduo, Inc., ADR	USD	7.987	649.577	0,67
Tencent Holdings Ltd.	HKD	35.600	1.517.207	1,55	Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	83.200	199.318	0,20
Vodacom Group Ltd.	ZAR	140.005	1.013.562	1,04	Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	171.000	135.161	0,14
XD, Inc., Reg. S	HKD	38.800	106.695	0,11	Truworths International Ltd.	ZAR	90.741	294.462	0,30
			<b>11.154.222</b>	<b>11,44</b>	XPeng, Inc. 'A'	HKD	10.600	51.716	0,05
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	127.432	1.399.622	1,44	Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	180.000	300.438	0,31
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	39.800	519.509	0,53	Youngone Corp.	KRW	2.644	98.838	0,10
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	190.500	50.398	0,05	Yum China Holdings, Inc.	HKD	5.400	302.600	0,31
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	3.600	41.325	0,04	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	67.500	346.116	0,35
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	16.000	393.173	0,40				<b>12.064.245</b>	<b>12,37</b>
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A'	CNY	2.900	111.041	0,11
					Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd. 'A'	CNY	33.000	297.218	0,30
					Arca Continental SAB de CV	MXN	29.900	244.471	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cencosud SA	CLP	39.867	63.789	0,07	Petro Rio SA	BRL	20.100	141.449	0,15
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	202.000	171.212	0,18	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	920.000	420.562	0,43
CJ Cheiljedang Corp.	KRW	680	204.708	0,21	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	169.800	789.699	0,80
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	12.381	229.995	0,24	Petroleoconcavo SA	BRL	12.900	80.669	0,08
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	3.638	311.302	0,32	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	4.332	63.594	0,07
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.406	137.870	0,14	Reliance Industries Ltd.	INR	25.139	774.189	0,79
Grape King Bio Ltd.	TWD	8.000	43.752	0,04	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	2.738	332.382	0,34
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	7.600	43.475	0,04	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	19.722	160.972	0,17
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNY	9.000	65.696	0,07	S-Oil Corp.	KRW	6.899	454.362	0,47
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNH	28.951	212.276	0,22				<b>4.923.083</b>	<b>5,05</b>
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	655.600	1.131.678	1,16	<b>Finanzen</b>				
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	4.200	135.816	0,14	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	79.730	195.090	0,20
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	4.900	157.746	0,16	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	796.000	273.041	0,28
M Dias Branco SA	BRL	12.200	82.704	0,08	AIA Group Ltd.	HKD	51.400	569.907	0,58
Marico Ltd.	INR	25.700	158.470	0,16	Axis Bank Ltd.	INR	35.683	402.889	0,41
Nestle India Ltd.	INR	841	199.338	0,20	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	126.300	315.089	0,32
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	63.400	357.423	0,37	Banco Bradesco SA Preference	BRL	38.110	109.515	0,11
President Chain Store Corp.	TWD	57.000	504.346	0,52	Banco BTG Pactual SA	BRL	33.100	149.453	0,15
Sao Martinho SA	BRL	14.800	74.105	0,08	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	94.000	401.428	0,41
Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A'	CNY	9.700	93.754	0,10	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.021.000	560.617	0,57
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	55.000	304.615	0,31	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.065.700	679.188	0,70
Varun Beverages Ltd.	INR	7.945	127.007	0,13	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	493.100	292.073	0,30
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	3.700	95.943	0,10	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	482.000	175.239	0,18
			<b>5.559.750</b>	<b>5,70</b>	Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNY	135.200	141.464	0,15
<b>Energie</b>					Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.534.600	486.752	0,50
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	140.364	113.892	0,12	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	76.300	487.483	0,50
AKR Corporindo Tbk. PT	IDR	689.400	61.998	0,06	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	166.758	323.253	0,33
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	602.000	290.459	0,30	Bursa Malaysia Bhd.	MYR	24.500	36.982	0,04
Cosan SA	BRL	23.700	76.989	0,08	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	359.000	465.884	0,48
Ecopetrol SA, ADR	USD	32.517	325.171	0,33	Central Depository Services India Ltd., Reg. S	INR	12.509	168.690	0,17
Enauta Participacoes SA	BRL	17.100	43.808	0,04	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1.070.000	669.621	0,69
Geopark Ltd.	USD	7.444	111.357	0,11	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	57.000	317.406	0,33
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	3.823	172.610	0,18	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	119.100	156.792	0,16
Hibiscus Petroleum Bhd.	MYR	353.700	85.889	0,09					
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	2.349	54.288	0,06					
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	111.666	198.022	0,20					
OMV Petrom SA	RON	1.882.731	170.722	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	70.772	118.819	0,12	Qatar Islamic Bank SAQ	QAR	37.931	193.707	0,20
Emirates NBD Bank PJSC	AED	112.179	396.580	0,41	Qatar National Bank QPSC	QAR	91.858	455.564	0,47
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	84.878	394.779	0,40	RHB Bank Bhd.	MYR	80.400	105.670	0,11
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	274.000	500.415	0,51	Sanlam Ltd.	ZAR	105.196	302.391	0,31
Genera SAB de CV	MXN	42.700	47.682	0,05	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	4.072	114.095	0,12
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	102.100	749.436	0,77	Tisco Financial Group PCL, NVDR	THB	76.800	220.018	0,23
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	45.400	78.813	0,08	Woori Financial Group, Inc.	KRW	11.536	105.721	0,11
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	8.644	228.049	0,23				<b>19.238.983</b>	<b>19,72</b>
HDFC Bank Ltd.	INR	56.201	1.106.091	1,13	<b>Gesundheitswesen</b>				
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	17.600	82.140	0,08	Anhui Anke Biotechnology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	63.800	85.765	0,09
ICICI Bank Ltd.	INR	77.391	833.611	0,85	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	55.100	337.131	0,35
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	14.683	219.544	0,23	Classys, Inc.	KRW	4.297	63.171	0,06
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.238.000	636.728	0,65	Dentium Co. Ltd.	KRW	1.423	113.412	0,12
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	69.700	330.225	0,34	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	12.500	143.880	0,15
Itausa SA Preference	BRL	362.230	583.248	0,60	Hypera SA	BRL	44.500	380.691	0,39
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	67.400	286.817	0,29	Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	358.700	48.149	0,05
KB Financial Group, Inc.	KRW	7.165	277.615	0,28	Lutronic Corp.	KRW	4.702	74.232	0,08
Komerčni Banka A/S	CZK	3.657	106.163	0,11	Odontoprev SA	BRL	35.000	59.847	0,06
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	32.165	710.640	0,73	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	19.228	424.149	0,44
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	466.400	238.179	0,24	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	3.300	150.657	0,15
Malayan Banking Bhd.	MYR	166.800	329.406	0,34	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	12.600	122.094	0,13
National Bank of Greece SA	EUR	43.025	172.200	0,18	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	15.200	159.949	0,16
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	70.400	171.847	0,18	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	72.500	552.992	0,56
Nippon Life India Asset Management Ltd., Reg. S	INR	11.619	34.995	0,04				<b>2.716.119</b>	<b>2,79</b>
OTP Bank Nyrt.	HUF	12.230	330.725	0,34	<b>Industriewerte</b>				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	79.000	520.210	0,53	Air Arabia PJSC	AED	251.561	147.120	0,15
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	84.000	52.108	0,05	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	9.200	74.625	0,08
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	36.404	252.856	0,26	Beijing United Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	38.139	0,04
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	30.933	249.466	0,26	Bizlink Holding, Inc.	TWD	13.000	99.802	0,10
Public Bank Bhd.	MYR	331.000	324.574	0,33	CCR SA	BRL	18.800	38.385	0,04
					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.100	119.220	0,12
					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6.000	339.111	0,35
					Doosan Bobcat, Inc.	KRW	4.740	129.792	0,13
					Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	2.891	211.060	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ginlong Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	4.600	119.141	0,12	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	74.000	225.295	0,23
GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	154.221	295.078	0,30	ASPEED Technology, Inc.	TWD	5.400	295.026	0,30
Gotion High-tech Co. Ltd. 'A'	CNY	13.200	54.653	0,06	BH Co. Ltd.	KRW	5.336	94.853	0,10
Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	96.000	73.552	0,08	BOE Varitronix Ltd.	HKD	48.000	90.877	0,09
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	18.300	145.097	0,15	Chroma ATE, Inc.	TWD	9.000	52.816	0,05
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	1.336	195.549	0,20	Coforge Ltd.	INR	1.522	71.366	0,07
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	207	49.812	0,05	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	252.000	363.178	0,37
GS Holdings Corp.	KRW	5.314	183.820	0,19	Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	14.703	220.815	0,23
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.114	144.715	0,15	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	1.867	55.081	0,06
Kepler Weber SA	BRL	12.400	47.290	0,05	Delta Electronics, Inc.	TWD	11.000	102.259	0,10
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	16.628	304.525	0,31	E Ink Holdings, Inc.	TWD	126.000	658.179	0,68
LG Energy Solution Ltd.	KRW	1.163	401.227	0,40	FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	30.000	95.420	0,10
Mytilineos SA	EUR	5.262	112.740	0,12	Global Unichip Corp.	TWD	12.000	249.505	0,26
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.700	271.565	0,28	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	109.000	307.224	0,32
Pylon Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	3.899	177.039	0,18	HCL Technologies Ltd.	INR	36.700	460.841	0,47
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	10.995	194.338	0,20	Infosys Ltd., ADR	USD	38.574	700.304	0,72
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	148.900	219.517	0,23	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	21.400	184.890	0,19
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	3.500	56.288	0,06	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	6.000	74.699	0,08
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	1.800	106.567	0,11	KPIT Technologies Ltd.	INR	28.296	240.829	0,25
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	2.751	138.119	0,14	L&F Co. Ltd.	KRW	1.918	264.561	0,27
WEG SA	BRL	85.800	624.578	0,63	LEENO Industrial, Inc.	KRW	1.212	150.157	0,15
Westports Holdings Bhd.	MYR	188.600	162.676	0,17	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	2.459	494.543	0,51
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	8.100	46.850	0,05	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	79.700	483.995	0,50
Wuxi Shangji Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	20.600	313.278	0,32	Lotes Co. Ltd.	TWD	15.000	401.411	0,41
			<b>5.635.268</b>	<b>5,78</b>	MediaTek, Inc.	TWD	23.000	465.729	0,48
<b>Informationstechnologie</b>					Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	37.000	272.170	0,28
Accton Technology Corp.	TWD	74.000	560.592	0,57	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	90.720	0,09
Advantech Co. Ltd.	TWD	104.577	1.122.246	1,15	NEXTIN, Inc.	KRW	969	38.423	0,04
Alchip Technologies Ltd.	TWD	3.000	76.489	0,08	Park Systems Corp.	KRW	875	79.450	0,08
					Persistent Systems Ltd.	INR	5.467	255.570	0,26
					Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	40.000	136.472	0,14
					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	31.241	1.372.900	1,40
					Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.071	500.043	0,51
					Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	CNY	7.800	127.934	0,13
					SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	10.516	221.533	0,23
					Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	15.000	138.815	0,14
					Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	74.000	334.655	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SK Hynix, Inc.	KRW	9.530	569.258	0,58	Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	217.600	245.038	0,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	95.000	1.380.276	1,41	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	11.362	330.024	0,34
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	34.714	1.365.802	1,40	LG Chem Ltd.	KRW	576	274.665	0,28
Tata Elxsi Ltd.	INR	3.064	232.760	0,24	Lotte Chemical Corp.	KRW	2.194	311.559	0,32
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	57.100	309.094	0,32	Lotte Chemical Corp. Rights	KRW	438	12.297	0,01
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	619	46.642	0,05	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	52.600	171.379	0,18
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNY	800	15.170	0,02	Sappi Ltd.	ZAR	18.457	53.622	0,05
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.659	31.599	0,03	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	15.900	75.661	0,08
Unimicron Technology Corp.	TWD	29.000	112.707	0,12	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.720	61.053	0,06
United Microelectro- nics Corp.	TWD	173.000	227.684	0,23	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	13.100	81.813	0,08
Wiyynn Corp.	TWD	15.000	389.098	0,40	Sichuan Yahua Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	79.600	265.918	0,27
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	55.197	0,06	SK Chemicals Co. Ltd.	KRW	1.862	108.235	0,11
Yangling Metron New Material, Inc. 'A'	CNY	16.000	113.035	0,12	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	7.208	563.720	0,58
Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNH	2.500	21.887	0,02	SRF Ltd.	INR	5.312	147.069	0,15
Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	61.400	534.900	0,55	Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	123.800	883.269	0,92
			<b>17.536.974</b>	<b>17,98</b>	UPL Ltd.	INR	24.828	214.905	0,22
					Vale SA	BRL	41.700	703.590	0,72
					Xiamen Tungsten Co. Ltd. 'A'	CNY	31.900	89.496	0,09
					YongXing Special Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7.900	104.571	0,11
								<b>6.343.317</b>	<b>6,51</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Immobilien</b>				
Anhui Guangxin Agrochemical Co. Ltd. 'A'	CNY	61.600	260.457	0,27	AP Thailand PCL, NVDR	THB	189.700	63.493	0,07
Chengxin Lithium Group Co. Ltd. 'A'	CNY	44.500	239.586	0,25	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	24.200	28.869	0,03
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	1.300	4.674	-	Emaar Properties PJSC	AED	82.968	132.124	0,13
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	CNH	31.200	112.930	0,12	Supalai PCL, NVDR	THB	135.500	95.013	0,10
CSN Mineracao SA	BRL	156.600	120.570	0,12				<b>319.499</b>	<b>0,33</b>
Fufeng Group Ltd.	HKD	89.000	54.112	0,06	<b>Versorger</b>				
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	43.600	324.569	0,33	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	94.000	77.570	0,08
GEM Co. Ltd. 'A'	CNY	47.000	50.153	0,05	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	31.000	91.994	0,09
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	25.200	91.704	0,09	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	149.300	103.208	0,11
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	52.100	328.443	0,34	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR	USD	194.430	401.417	0,41
Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd. 'A'	CNY	14.000	58.235	0,06	Engie Brasil Energia SA	BRL	11.000	78.864	0,08
					Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	4.018	40.713	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Mega First Corp. Bhd.	MYR	42.600	32.103	0,03
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	1.718.400	194.276	0,20
Petronas Gas Bhd.	MYR	155.600	604.738	0,62
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	287.755	743.561	0,77
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	21.900	143.922	0,15
TTW PCL, NVDR	THB	305.900	79.488	0,08
			<b>2.591.854</b>	<b>2,66</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>88.083.314</b>	<b>90,33</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>94.650.715</b>	<b>97,07</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd. #	HKD	658.000	-	-
			-	-
<b>Gesundheitswesen</b>				
China Animal Healthcare Ltd. #	HKD	784.000	-	-
			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Informationstechnologie</b>				
Anxin-China Holdings Ltd. #	HKD	1.660.000	-	-
			-	-
<b>Grundstoffe</b>				
NMDC Ltd.	INR	134.808	60.373	0,06
Youyuan Hldgs#	CNY	1.081.000	-	-
			<b>60.373</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>60.373</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>60.373</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>				
China Lumena New Materials Corp. #	HKD	91.000	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>94.711.088</b>	<b>97,13</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.247.357</b>	<b>2,30</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>546.179</b>	<b>0,57</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>97.504.624</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
MSCI Saudi Arabia Index, 17/03/2023	198	USD	109.098	0,11
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>109.098</b>	<b>0,11</b>
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	62	USD	(39.545)	(0,04)
MSCI India Index, 17/03/2023	22	USD	(75.126)	(0,08)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(114.671)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(5.573)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	27.601	2.420.219	0,47	Beiersdorf AG	EUR	9.707	1.110.310	0,22
Alphabet, Inc. 'C'	USD	27.544	2.429.087	0,47	Coca-Cola Co. (The)	USD	74.692	4.771.747	0,93
BCE, Inc.	CAD	68.338	3.013.073	0,59	Colgate-Palmolive Co.	USD	66.060	5.245.989	1,03
Elisa OYJ	EUR	81.452	4.315.916	0,84	Costco Wholesale Corp.	USD	6.571	2.987.999	0,58
KDDI Corp.	JPY	166.800	5.017.932	0,98	General Mills, Inc.	USD	3.242	273.063	0,05
Koninklijke KPN NV	EUR	1.106.123	3.442.740	0,67	George Weston Ltd.	CAD	22.032	2.747.144	0,53
KT Corp.	KRW	27.854	747.151	0,15	Hershey Co. (The)	USD	15.791	3.676.016	0,72
Next Fifteen Communications Group plc	GBP	30.010	358.108	0,07	Kimberly-Clark Corp.	USD	27.071	3.716.629	0,72
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	132.200	3.755.304	0,73	L'Oreal SA	EUR	12.464	4.467.164	0,87
Omnicom Group, Inc.	USD	39.737	3.221.403	0,63	Nestle SA	CHF	13.132	1.532.932	0,30
Spark New Zealand Ltd.	NZD	422.710	1.445.763	0,28	PepsiCo, Inc.	USD	19.940	3.623.470	0,70
Swisscom AG	CHF	2.858	1.571.877	0,31	Procter & Gamble Co. (The)	USD	34.047	5.187.844	1,01
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.872.700	691.952	0,13	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	71.164	4.935.639	0,96
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	33.719	1.506.997	0,29	Unicharm Corp.	JPY	87.700	3.359.633	0,65
Verizon Communications, Inc.	USD	21.115	826.905	0,16	Unilever plc	GBP	62.599	3.155.474	0,61
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	47.422	1.409.643	0,27				<b>50.791.053</b>	<b>9,88</b>
			<b>36.174.070</b>	<b>7,04</b>	<b>Energie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Airbnb, Inc. 'A'	USD	15.817	1.326.179	0,26	Aker BP ASA	NOK	70.989	2.190.607	0,43
Aisin Corp.	JPY	17.800	473.245	0,09	Eni SpA	EUR	287.392	4.125.632	0,80
Booking Holdings, Inc.	USD	395	780.056	0,15	Equinor ASA	NOK	138.332	4.962.369	0,97
BorgWarner, Inc.	USD	19.246	769.425	0,15	Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	166.584	2.257.363	0,44
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	16.632	468.415	0,09	Inpex Corp.	JPY	410.000	4.312.891	0,84
Dollarama, Inc.	CAD	86.427	5.096.367	1,00	Neste OYJ	EUR	5.307	244.680	0,05
Ferrari NV	EUR	18.557	4.003.625	0,78	OMV AG	EUR	36.515	1.874.048	0,36
H&R Block, Inc.	USD	97.939	3.585.375	0,70	Repsol SA	EUR	236.302	3.746.715	0,73
Harley-Davidson, Inc.	USD	18.164	736.092	0,14	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	7.774	943.733	0,18
Home Depot, Inc. (The)	USD	9.537	3.046.091	0,59	Valero Energy Corp.	USD	21.076	2.644.850	0,51
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	65.800	1.501.140	0,29				<b>27.302.888</b>	<b>5,31</b>
Isuzu Motors Ltd.	JPY	104.400	1.213.368	0,24	<b>Finanzen</b>				
LG Electronics, Inc.	KRW	3.779	260.587	0,05	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	7.930	1.258.575	0,24
Mazda Motor Corp.	JPY	97.000	731.689	0,14	AIB Group plc	EUR	162.226	625.912	0,12
McDonald's Corp.	USD	12.862	3.410.228	0,66	Ameriprise Financial, Inc.	USD	2.645	817.342	0,16
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	624	526.074	0,10	Aon plc 'A'	USD	14.003	4.231.539	0,81
Stellantis NV	EUR	57.141	814.430	0,16	ASR Nederland NV	EUR	39.812	1.892.033	0,37
Tractor Supply Co.	USD	11.368	2.573.394	0,50	Assured Guaranty Ltd.	USD	12.210	753.557	0,15
Williams-Sonoma, Inc.	USD	14.027	1.623.099	0,32	ASX Ltd.	AUD	37.793	1.742.039	0,34
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	32.300	730.150	0,14	Azimut Holding SpA	EUR	11.652	261.335	0,05
			<b>33.669.029</b>	<b>6,55</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	183.131	1.106.750	0,22
					Bank of America Corp.	USD	71.385	2.348.823	0,46
					Bank of Montreal	CAD	27.454	2.496.871	0,49
					Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	42.776	1.940.205	0,38
					Bank OZK	USD	21.677	867.467	0,17
					Barclays plc	GBP	560.825	1.071.580	0,21
					BNP Paribas SA	EUR	19.959	1.142.757	0,22
					Citigroup, Inc.	USD	18.535	830.993	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	93.100	2.352.246	0,46	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	34.824	2.269.409	0,44
Essent Group Ltd.	USD	11.383	442.921	0,09	Truist Financial Corp.	USD	44.116	1.896.461	0,37
Everest Re Group Ltd.	USD	2.512	837.429	0,16	UBS Group AG	CHF	154.453	2.878.697	0,56
FactSet Research Systems, Inc.	USD	9.643	3.900.577	0,76	United Overseas Bank Ltd.	SGD	55.800	1.276.172	0,25
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	15.490	561.421	0,11	Unum Group	USD	17.314	706.621	0,14
Fifth Third Bancorp	USD	44.294	1.440.734	0,28	US Bancorp	USD	55.619	2.408.790	0,47
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2.760	941.739	0,18	Wells Fargo & Co.	USD	51.392	2.102.835	0,41
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	7.072	538.115	0,10				<b>87.642.576</b>	<b>17,05</b>
Houlihan Lokey, Inc.	USD	11.391	1.004.661	0,20	<b>Gesundheitswesen</b>				
HSBC Holdings plc	GBP	218.154	1.356.043	0,26	AbbVie, Inc.	USD	14.558	2.367.586	0,46
HSBC Holdings plc	HKD	220.000	1.364.739	0,27	Amgen, Inc.	USD	12.823	3.373.894	0,66
JPMorgan Chase & Co.	USD	24.102	3.188.030	0,62	Astellas Pharma, Inc.	JPY	327.300	4.951.045	0,96
Julius Baer Group Ltd.	CHF	9.938	581.227	0,11	AstraZeneca plc	GBP	36.069	4.877.112	0,95
KBC Group NV	EUR	34.105	2.207.420	0,43	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	68.048	4.900.587	0,95
KeyCorp	USD	102.739	1.779.456	0,35	Edwards Lifesciences Corp.	USD	7.939	593.338	0,12
Legal & General Group plc	GBP	82.040	246.723	0,05	Eli Lilly & Co.	USD	3.659	1.341.609	0,26
Lloyds Banking Group plc	GBP	1.629.264	891.777	0,17	Genmab A/S, ADR	USD	18.970	802.833	0,16
Man Group plc	GBP	315.050	811.516	0,16	Gilead Sciences, Inc.	USD	27.031	2.299.408	0,45
Manulife Financial Corp.	CAD	61.714	1.103.007	0,21	GSK plc	GBP	192.434	3.334.518	0,65
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3.037	504.379	0,10	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	4.132	226.817	0,04
Morgan Stanley	USD	16.959	1.434.320	0,28	Inmode Ltd.	USD	14.434	506.212	0,10
National Bank of Canada	CAD	28.709	1.934.833	0,38	Ipsen SA	EUR	6.589	712.186	0,14
NatWest Group plc	GBP	178.799	571.547	0,11	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	10.164	1.602.754	0,31
NN Group NV	EUR	20.530	841.172	0,16	Johnson & Johnson	USD	23.784	4.228.422	0,82
Northern Trust Corp.	USD	8.612	766.389	0,15	Merck & Co., Inc.	USD	44.935	4.973.981	0,97
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	288.800	2.621.196	0,51	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	549	798.823	0,16
Plus500 Ltd.	GBP	53.793	1.169.703	0,23	Novartis AG	CHF	53.994	4.939.049	0,96
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	14.693	2.309.063	0,45	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	17.836	2.413.791	0,47
Primerica, Inc.	USD	4.793	675.231	0,13	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	197.300	4.593.044	0,89
Raymond James Financial, Inc.	USD	16.856	1.803.142	0,35	Pfizer, Inc.	USD	85.656	4.388.217	0,85
Royal Bank of Canada	CAD	15.990	1.514.964	0,29	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	36.286	1.510.744	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	239.372	2.774.253	0,54	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	22.698	500.693	0,10
Societe Generale SA	EUR	21.847	550.483	0,11	Roche Holding AG	CHF	11.707	3.702.284	0,72
Standard Chartered plc	GBP	152.221	1.141.977	0,22	Sanofi	EUR	52.022	5.021.760	0,98
State Street Corp.	USD	17.426	1.354.477	0,26	STAAR Surgical Co.	USD	9.086	430.141	0,08
Stifel Financial Corp.	USD	14.101	822.735	0,16	UnitedHealth Group, Inc.	USD	7.072	3.731.115	0,73
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	30.900	1.236.850	0,24	Waters Corp.	USD	10.039	3.454.950	0,67
Swedbank AB 'A'	SEK	66.611	1.139.318	0,22				<b>76.576.913</b>	<b>14,90</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					3M Co.	USD	16.790	2.018.852	0,39
					Allegion plc	USD	19.088	2.027.991	0,39
					Atkore, Inc.	USD	11.245	1.259.811	0,25
					BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	27.400	850.320	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Boise Cascade Co.	USD	12.071	844.286	0,16	Computershare Ltd.	AUD	44.747	791.937	0,15
Carlisle Cos., Inc.	USD	6.294	1.484.438	0,29	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	16.716	1.726.974	0,34
Cie de Saint-Gobain	EUR	11.593	567.338	0,11	Datadog, Inc. 'A'	USD	20.003	1.452.990	0,28
Encore Wire Corp.	USD	6.437	889.361	0,17	Dexerials Corp.	JPY	17.800	340.494	0,07
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	2	-	DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	26.458	573.527	0,11
Epiroc AB 'A'	SEK	12.914	237.477	0,05	Dynatrace, Inc.	USD	41.632	1.577.704	0,31
Fastenal Co.	USD	9.879	468.463	0,09	E Ink Holdings, Inc.	TWD	267.000	1.394.712	0,27
IDEX Corp.	USD	2.258	518.635	0,10	Edenred	EUR	37.040	2.017.977	0,39
Illinois Tool Works, Inc.	USD	976	215.730	0,04	Enphase Energy, Inc.	USD	4.988	1.306.416	0,25
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	23.800	483.149	0,09	EVERTEC, Inc.	USD	16.943	541.700	0,11
Masco Corp.	USD	10.335	485.850	0,09	ExlService Holdings, Inc.	USD	6.476	1.120.428	0,22
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	92.200	1.294.528	0,25	Fortinet, Inc.	USD	60.571	2.946.197	0,57
Owens Corning	USD	11.900	1.026.027	0,20	Gen Digital, Inc.	USD	51.752	1.093.519	0,21
RELX plc	GBP	152.476	4.205.046	0,82	Globant SA	USD	7.362	1.223.546	0,24
Republic Services, Inc.	USD	13.625	1.777.296	0,35	HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	4.755	135.185	0,03
Rexel SA	EUR	29.319	582.653	0,11	HP, Inc.	USD	8.532	228.947	0,04
SGS SA	CHF	233	547.152	0,11	Infosys Ltd., ADR	USD	26.390	479.105	0,09
Signify NV, Reg. S	EUR	8.905	301.107	0,06	Intuit, Inc.	USD	9.638	3.730.245	0,73
SKF AB 'B'	SEK	31.783	490.430	0,10	Keyence Corp.	JPY	3.800	1.469.783	0,29
Snap-on, Inc.	USD	15.991	3.664.826	0,71	Keysight Technologies, Inc.	USD	6.145	1.048.604	0,20
SunPower Corp.	USD	10.878	195.837	0,04	KLA Corp.	USD	1.455	544.545	0,11
Toromont Industries Ltd.	CAD	50.502	3.621.141	0,70	Lam Research Corp.	USD	1.226	506.704	0,10
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	19.932	3.488.062	0,68	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	5.700	1.146.358	0,22
United Rentals, Inc.	USD	3.411	1.204.314	0,23	Lotes Co. Ltd.	TWD	11.000	294.368	0,06
Verisk Analytics, Inc.	USD	8.824	1.567.293	0,30	Lumentum Holdings, Inc.	USD	19.567	993.761	0,19
Visional, Inc.	JPY	5.900	388.056	0,08	Marvell Technology, Inc.	USD	11.901	429.677	0,08
Waste Management, Inc.	USD	25.797	4.090.972	0,80	Mastercard, Inc. 'A'	USD	14.679	5.066.463	0,98
Watsco, Inc.	USD	10.040	2.526.857	0,49	MediaTek, Inc.	TWD	31.000	627.722	0,12
WESCO International, Inc.	USD	2.104	258.224	0,05	Microsoft Corp.	USD	19.381	4.635.392	0,90
Wolters Kluwer NV	EUR	28.892	3.035.918	0,59	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	4.258	1.475.772	0,29
WW Grainger, Inc.	USD	8.234	4.617.537	0,91	NetApp, Inc.	USD	43.794	2.613.194	0,51
			<b>51.234.979</b>	<b>9,97</b>	NVIDIA Corp.	USD	13.400	1.918.351	0,37
<b>Informationstechnologie</b>					Open Text Corp.	CAD	15.745	468.466	0,09
Adobe, Inc.	USD	3.938	1.320.863	0,26	Oracle Corp.	USD	15.920	1.288.539	0,25
Advantech Co. Ltd.	TWD	146.677	1.574.035	0,31	Oracle Corp. Japan	JPY	14.000	902.390	0,18
Amdocs Ltd.	USD	56.111	5.085.164	0,98	Palo Alto Networks, Inc.	USD	17.853	2.477.996	0,48
Arista Networks, Inc.	USD	17.378	2.093.485	0,41	Paychex, Inc.	USD	13.791	1.596.311	0,31
ASML Holding NV	EUR	4.991	2.696.781	0,52	Paycom Software, Inc.	USD	5.601	1.724.117	0,34
Atlassian Corp. 'A'	USD	4.634	589.344	0,11	Paylocity Holding Corp.	USD	8.627	1.683.853	0,33
Autodesk, Inc.	USD	4.310	802.634	0,16	PayPal Holdings, Inc.	USD	10.083	701.087	0,14
Automatic Data Processing, Inc.	USD	17.283	4.138.654	0,81	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	34.018	912.522	0,18
Box, Inc. 'A'	USD	25.053	781.093	0,15	QUALCOMM, Inc.	USD	21.067	2.278.570	0,44
Broadcom, Inc.	USD	6.543	3.615.882	0,70	Qualys, Inc.	USD	8.575	962.027	0,19
Cadence Design Systems, Inc.	USD	12.653	2.031.020	0,40	RingCentral, Inc. 'A'	USD	28.893	1.004.592	0,20
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	16.042	2.015.346	0,39	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	26.914	1.182.749	0,23
Cisco Systems, Inc.	USD	49.361	2.334.586	0,45					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Seagate Technology Holdings plc	USD	9.300	488.119	0,09	Livent Corp.	USD	60.703	1.182.036	0,23
ServiceNow, Inc.	USD	4.518	1.742.410	0,34	Mineral Resources Ltd.	AUD	14.074	735.756	0,14
SHIFT, Inc.	JPY	3.600	634.271	0,12	Nutrien Ltd.	CAD	16.757	1.228.259	0,24
Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	17.503	977.052	0,19	Packaging Corp. of America	USD	5.975	765.075	0,15
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	17.200	438.041	0,09	Sealed Air Corp.	USD	16.462	820.786	0,16
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	117.000	529.117	0,10	Silgan Holdings, Inc.	USD	5.024	263.047	0,05
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	5.842	1.623.220	0,32	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	24.546	1.919.685	0,38
SPS Commerce, Inc.	USD	3.864	496.320	0,10	Sonoco Products Co.	USD	21.251	1.283.678	0,25
SUMCO Corp.	JPY	34.600	457.874	0,09	Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	153.800	1.097.309	0,21
Synopsys, Inc.	USD	3.237	1.032.423	0,20				<b>13.175.398</b>	<b>2,56</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	56.735	4.252.940	0,83	<b>Versorger</b>				
Tenable Holdings, Inc.	USD	39.093	1.466.421	0,29	Italgas SpA	EUR	185.827	1.041.948	0,20
Thoughtworks Holding, Inc.	USD	24.160	245.185	0,05	Red Electrica Corp. SA	EUR	161.343	2.823.309	0,56
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	18.200	585.818	0,11	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	176.142	1.310.342	0,25
Unimicron Technology Corp.	TWD	166.000	645.149	0,13				<b>5.175.599</b>	<b>1,01</b>
Visa, Inc. 'A'	USD	23.771	4.905.867	0,94	<b>Summe Aktien</b>			<b>497.391.622</b>	<b>96,76</b>
Vontier Corp.	USD	54.810	1.048.310	0,20	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>497.391.622</b>	<b>96,76</b>
WiseTech Global Ltd.	AUD	21.072	719.917	0,14	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Zeta Global Holdings Corp. 'A'	USD	38.373	306.786	0,06	<b>Aktien</b>				
Zscaler, Inc.	USD	12.154	1.339.474	0,26	<b>Finanzen</b>				
			<b>115.649.117</b>	<b>22,49</b>	SRH NV#	EUR	15.566	-	-
								-	-
<b>Grundstoffe</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Albemarle Corp.	USD	5.528	1.186.217	0,23	China Lumena New Materials Corp. #	HKD	14.950	-	-
Allkem Ltd.	AUD	164.030	1.241.832	0,24				-	-
AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	13.818	512.200	0,10	<b>Summe Aktien</b>			-	-
IGO Ltd.	AUD	103.002	939.518	0,18	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>497.391.622</b>	<b>96,76</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>16.437.798</b>	<b>3,20</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>204.455</b>	<b>0,04</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>514.033.875</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	6.955.035	EUR	6.640.000	11.01.2023	Lloyds Bank	(133.890)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(133.890)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(133.890)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(133.890)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF QEP Global ESG

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	43	USD	(264.955)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(264.955)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(264.955)</b>	<b>(0,05)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.868	163.797	0,46	Beiersdorf AG	EUR	507	57.992	0,16
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.861	164.120	0,46	Coca-Cola Co. (The)	USD	5.091	325.242	0,92
BCE, Inc.	CAD	5.048	222.570	0,63	Colgate-Palmolive Co.	USD	4.558	361.961	1,03
Elisa OYJ	EUR	5.577	295.510	0,84	General Mills, Inc.	USD	469	39.502	0,11
KDDI Corp.	JPY	11.700	351.977	0,99	George Weston Ltd.	CAD	1.328	165.587	0,47
Koninklijke KPN NV	EUR	82.838	257.828	0,73	Hershey Co. (The)	USD	1.168	271.901	0,77
KT Corp.	KRW	1.898	50.912	0,14	Kimberly-Clark Corp.	USD	1.857	254.951	0,72
Next Fifteen Communications Group plc	GBP	2.582	30.811	0,09	L'Oreal SA	EUR	850	304.645	0,86
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	9.100	258.497	0,73	Nestle SA	CHF	1.100	128.406	0,36
Omnicom Group, Inc.	USD	2.740	222.127	0,63	PepsiCo, Inc.	USD	1.359	246.956	0,70
Spark New Zealand Ltd.	NZD	29.581	101.174	0,29	Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.348	357.772	1,02
Swisscom AG	CHF	196	107.798	0,31	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	4.844	335.960	0,95
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	202.400	48.752	0,14	Unicharm Corp.	JPY	6.200	237.511	0,67
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	2.296	102.615	0,29	Unilever plc	GBP	4.844	244.175	0,69
Verizon Communications, Inc.	USD	1.701	66.615	0,19				<b>3.332.561</b>	<b>9,43</b>
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	3.344	99.402	0,28	<b>Finanzen</b>				
			<b>2.544.505</b>	<b>7,20</b>	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	678	107.606	0,30
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					AIB Group plc	EUR	14.574	56.230	0,16
Airbnb, Inc. 'A'	USD	1.108	92.900	0,26	Ameriprise Financial, Inc.	USD	193	59.640	0,17
Aisin Corp.	JPY	1.300	34.563	0,10	Aon plc 'A'	USD	994	300.374	0,85
Booking Holdings, Inc.	USD	28	55.295	0,16	ASR Nederland NV	EUR	3.231	153.551	0,43
BorgWarner, Inc.	USD	1.327	53.051	0,15	Assured Guaranty Ltd.	USD	731	45.115	0,13
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1.169	32.923	0,09	ASX Ltd.	AUD	2.613	120.444	0,34
Dollarama, Inc.	CAD	5.958	351.328	0,99	Azimut Holding SpA	EUR	1.706	38.263	0,11
Ferrari NV	EUR	1.280	276.157	0,78	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	12.870	77.780	0,22
H&R Block, Inc.	USD	6.984	255.672	0,72	Bank of America Corp.	USD	4.781	157.312	0,45
Harley-Davidson, Inc.	USD	1.314	53.250	0,15	Bank of Montreal	CAD	1.874	170.435	0,48
Home Depot, Inc. (The)	USD	658	210.163	0,59	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	3.677	166.779	0,47
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	4.500	102.662	0,29	Bank OZK	USD	1.656	66.270	0,19
Isuzu Motors Ltd.	JPY	7.100	82.518	0,23	Barclays plc	GBP	39.501	75.475	0,21
LG Electronics, Inc.	KRW	278	19.170	0,05	BNP Paribas SA	EUR	1.405	80.444	0,23
Mazda Motor Corp.	JPY	9.200	69.397	0,20	Citigroup, Inc.	USD	1.424	63.843	0,18
McDonald's Corp.	USD	887	235.179	0,67	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6.300	159.175	0,45
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	44	37.095	0,11	Essent Group Ltd.	USD	800	31.129	0,09
Stellantis NV	EUR	4.096	58.380	0,17	Everest Re Group Ltd.	USD	280	93.344	0,26
Tempur Sealy International, Inc.	USD	1.623	54.937	0,16	FactSet Research Systems, Inc.	USD	665	268.990	0,76
Tractor Supply Co.	USD	794	179.739	0,51	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	1.068	38.709	0,11
Williams-Sonoma, Inc.	USD	968	112.010	0,32	Fifth Third Bancorp	USD	3.201	104.118	0,29
					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	264	90.079	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	497	37.817	0,11	Astellas Pharma, Inc.	JPY	22.900	346.406	0,98
Houlihan Lokey, Inc.	USD	903	79.643	0,23	AstraZeneca plc	GBP	2.598	351.291	1,00
HSBC Holdings plc	HKD	14.000	86.847	0,25	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.689	337.686	0,96
HSBC Holdings plc	GBP	14.212	88.342	0,25	Edwards Lifesciences Corp.	USD	571	42.675	0,12
JPMorgan Chase & Co.	USD	1.612	213.222	0,60	Eli Lilly & Co.	USD	319	116.965	0,33
Julius Baer Group Ltd.	CHF	1.065	62.287	0,18	Genmab A/S, ADR	USD	1.327	56.160	0,16
KBC Group NV	EUR	2.496	161.552	0,46	Gilead Sciences, Inc.	USD	1.964	167.069	0,47
KeyCorp	USD	6.761	117.102	0,33	GSK plc	GBP	13.981	242.264	0,69
Legal & General Group plc	GBP	5.650	16.992	0,05	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	423	23.220	0,07
Lloyds Banking Group plc	GBP	119.252	65.273	0,18	Inmode Ltd.	USD	1.479	51.870	0,15
Man Group plc	GBP	23.231	59.839	0,17	Ipsen SA	EUR	743	80.309	0,23
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	214	35.541	0,10	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	701	110.540	0,31
Morgan Stanley	USD	1.219	103.098	0,29	Johnson & Johnson	USD	1.675	297.789	0,84
National Bank of Canada	CAD	2.123	143.079	0,41	Merck & Co., Inc.	USD	3.060	338.720	0,96
NatWest Group plc	GBP	12.567	40.172	0,11	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	40	58.202	0,16
NN Group NV	EUR	1.922	78.750	0,22	Novartis AG	CHF	3.640	332.966	0,94
Northern Trust Corp.	USD	607	54.017	0,15	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.216	164.564	0,47
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	20.300	184.246	0,52	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	13.600	316.601	0,90
Plus500 Ltd.	GBP	3.689	80.216	0,23	Pfizer, Inc.	USD	6.194	317.323	0,90
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.053	165.483	0,47	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	2.499	104.044	0,29
Primerica, Inc.	USD	501	70.580	0,20	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1.523	33.596	0,10
Raymond James Financial, Inc.	USD	1.390	148.693	0,42	Roche Holding AG	CHF	807	255.210	0,72
Royal Bank of Canada	CAD	1.154	109.335	0,31	Sanofi	EUR	3.595	347.030	0,98
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	16.506	191.299	0,54	STAAR Surgical Co.	USD	667	31.576	0,09
Societe Generale SA	EUR	1.437	36.208	0,10	UnitedHealth Group, Inc.	USD	531	280.150	0,79
Standard Chartered plc	GBP	10.816	81.143	0,23	Viatrix, Inc.	USD	2.544	28.144	0,08
State Street Corp.	USD	1.414	109.906	0,31	Waters Corp.	USD	692	238.154	0,67
Stifel Financial Corp.	USD	1.027	59.921	0,17				<b>5.516.163</b>	<b>15,62</b>
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	2.500	100.069	0,28	<b>Industriewerte</b>				
Swedbank AB 'A'	SEK	4.659	79.688	0,23	3M Co.	USD	1.143	137.436	0,39
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	2.456	160.052	0,45	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	20.903	0,06
Truist Financial Corp.	USD	3.028	130.168	0,37	Allegion plc	USD	1.341	142.474	0,40
UBS Group AG	CHF	10.948	204.048	0,58	Atkore, Inc.	USD	828	92.763	0,26
United Overseas Bank Ltd.	SGD	4.100	93.769	0,27	BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	2.300	71.377	0,20
Unum Group	USD	1.221	49.832	0,14	Boise Cascade Co.	USD	866	60.571	0,17
US Bancorp	USD	4.057	175.704	0,50	Carlisle Cos., Inc.	USD	495	116.746	0,33
Wells Fargo & Co.	USD	3.612	147.794	0,42	Cie de Saint-Gobain	EUR	1.046	51.189	0,14
			<b>6.346.832</b>	<b>17,97</b>	Encore Wire Corp.	USD	465	64.246	0,18
<b>Gesundheitswesen</b>					Epiroc AB 'A'	SEK	1.902	34.976	0,10
AbbVie, Inc.	USD	1.310	213.047	0,60	Fastenal Co.	USD	694	32.910	0,09
Amgen, Inc.	USD	884	232.592	0,66	IDEX Corp.	USD	156	35.831	0,10
					Illinois Tool Works, Inc.	USD	80	17.683	0,05
					Kamigumi Co. Ltd.	JPY	1.600	32.481	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Masco Corp.	USD	1.074	50.489	0,14	Enphase Energy, Inc.	USD	338	88.526	0,25
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	6.500	91.263	0,26	EVERTEC, Inc.	USD	1.517	48.501	0,14
Owens Corning	USD	813	70.097	0,20	ExlService Holdings, Inc.	USD	455	78.721	0,22
RELX plc	GBP	10.784	297.406	0,85	Fortinet, Inc.	USD	4.167	202.685	0,57
Republic Services, Inc.	USD	929	121.182	0,34	Gen Digital, Inc.	USD	4.399	92.951	0,26
Rexel SA	EUR	2.051	40.759	0,12	Globant SA	USD	529	87.918	0,25
SGS SA	CHF	16	37.573	0,11	HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	333	9.467	0,03
Signify NV, Reg. S	EUR	961	32.495	0,09	HP, Inc.	USD	601	16.127	0,05
SKF AB 'B'	SEK	2.297	35.444	0,10	Infosys Ltd., ADR	USD	2.157	39.160	0,11
Snap-on, Inc.	USD	1.130	258.974	0,73	Intuit, Inc.	USD	656	253.895	0,72
SunPower Corp.	USD	767	13.808	0,04	Keyence Corp.	JPY	200	77.357	0,22
Toromont Industries Ltd.	CAD	3.485	249.885	0,71	Keysight Technologies, Inc.	USD	444	75.766	0,21
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1.365	238.872	0,68	KLA Corp.	USD	96	35.929	0,10
United Rentals, Inc.	USD	235	82.971	0,23	Lam Research Corp.	USD	87	35.957	0,10
Verisk Analytics, Inc.	USD	642	114.030	0,32	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	388	78.033	0,22
Visual, Inc.	JPY	400	26.309	0,07	Lotes Co. Ltd.	TWD	1.000	26.761	0,08
Waste Management, Inc.	USD	1.759	278.948	0,79	Lumentum Holdings, Inc.	USD	1.369	69.528	0,20
Watsco, Inc.	USD	768	193.289	0,55	Marvell Technology, Inc.	USD	839	30.291	0,09
WESCO International, Inc.	USD	318	39.028	0,11	Mastercard, Inc. 'A'	USD	994	343.079	0,97
Wolters Kluwer NV	EUR	2.156	226.549	0,64	MediaTek, Inc.	TWD	2.000	40.498	0,11
WW Grainger, Inc.	USD	583	326.940	0,94	Microsoft Corp.	USD	1.366	326.708	0,92
			<b>3.737.897</b>	<b>10,58</b>	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	290	100.511	0,28
<b>Informationstechnologie</b>					NetApp, Inc.	USD	3.123	186.350	0,53
Adobe, Inc.	USD	282	94.587	0,27	NVIDIA Corp.	USD	894	127.986	0,36
Advantech Co. Ltd.	TWD	10.398	111.584	0,32	Open Text Corp.	CAD	1.770	52.663	0,15
Amdocs Ltd.	USD	3.836	347.644	0,99	Oracle Corp.	USD	1.119	90.570	0,26
Arista Networks, Inc.	USD	1.221	147.091	0,42	Oracle Corp. Japan	JPY	1.100	70.902	0,20
ASML Holding NV	EUR	340	183.712	0,52	Palo Alto Networks, Inc.	USD	1.216	168.781	0,48
Atlassian Corp. 'A'	USD	324	41.206	0,12	Paychex, Inc.	USD	994	115.056	0,33
Autodesk, Inc.	USD	309	57.544	0,16	Paycom Software, Inc.	USD	382	117.588	0,33
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.241	297.175	0,84	Paylocity Holding Corp.	USD	587	114.573	0,32
Box, Inc. 'A'	USD	1.846	57.554	0,16	PayPal Holdings, Inc.	USD	725	50.410	0,14
Broadcom, Inc.	USD	451	249.238	0,71	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	2.391	64.138	0,18
Cadence Design Systems, Inc.	USD	892	143.181	0,41	QUALCOMM, Inc.	USD	1.509	163.211	0,46
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1.067	134.046	0,38	Qualys, Inc.	USD	615	68.997	0,20
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	24.000	67.225	0,19	RingCentral, Inc. 'A'	USD	1.970	68.496	0,19
Cisco Systems, Inc.	USD	3.823	180.813	0,51	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.980	87.012	0,25
Computershare Ltd.	AUD	3.080	54.510	0,15	Seagate Technology Holdings plc	USD	771	40.467	0,11
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1.139	117.673	0,33	ServiceNow, Inc.	USD	308	118.783	0,34
Datadog, Inc. 'A'	USD	1.597	116.004	0,33	SHIFT, Inc.	JPY	200	35.237	0,10
Dexerials Corp.	JPY	1.200	22.955	0,06	Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	1.208	67.433	0,19
DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	1.852	40.146	0,11	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	1.400	35.655	0,10
Dynatrace, Inc.	USD	2.838	107.550	0,30	Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	9.000	40.701	0,12
E Ink Holdings, Inc.	TWD	18.000	94.026	0,27					
Edenred	EUR	2.490	135.658	0,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	411	114.198	0,32	AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	971	35.993	0,10
SPS Commerce, Inc.	USD	369	47.397	0,13	IGO Ltd.	AUD	7.044	64.251	0,18
SUMCO Corp.	JPY	2.400	31.760	0,09	Livent Corp.	USD	4.075	79.350	0,22
Synopsys, Inc.	USD	228	72.719	0,21	Mineral Resources Ltd.	AUD	643	33.615	0,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	3.982	298.497	0,85	Nutrien Ltd.	CAD	1.177	86.272	0,24
Technology One Ltd.	AUD	4.618	40.993	0,12	Packaging Corp. of America	USD	550	70.425	0,20
Tenable Holdings, Inc.	USD	2.753	103.268	0,29	Sealed Air Corp.	USD	1.192	59.432	0,17
Thoughtworks Holding, Inc.	USD	1.737	17.628	0,05	Silgan Holdings, Inc.	USD	354	18.535	0,05
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	1.200	38.625	0,11	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	1.665	130.215	0,37
Unimicron Technology Corp.	TWD	12.000	46.637	0,13	Sonoco Products Co.	USD	1.497	90.427	0,26
Visa, Inc. 'A'	USD	1.635	337.431	0,96	Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	10.400	74.200	0,21
Vontier Corp.	USD	3.777	72.240	0,20				<b>913.838</b>	<b>2,59</b>
WiseTech Global Ltd.	AUD	1.648	56.303	0,16					
Zeta Global Holdings Corp. 'A'	USD	2.274	18.180	0,05	<b>Versorger</b>				
Zscaler, Inc.	USD	1.044	115.058	0,33	Red Electrica Corp. SA	EUR	12.041	210.703	0,60
			<b>8.255.434</b>	<b>23,37</b>	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	12.087	89.917	0,25
<b>Grundstoffe</b>								<b>300.620</b>	<b>0,85</b>
Albemarle Corp.	USD	390	83.688	0,24	<b>Summe Aktien</b>			<b>33.366.231</b>	<b>94,46</b>
Allkem Ltd.	AUD	11.549	87.435	0,25	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>33.366.231</b>	<b>94,46</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>33.366.231</b>	<b>94,46</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>1.977.511</b>	<b>5,60</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(21.960)</b>	<b>(0,06)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>35.321.782</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	199	SEK	2.067	31.01.2023	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	93.406	USD	9.027	31.01.2023	HSBC	(54)	-
USD	92	SEK	959	31.01.2023	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(54)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(54)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(53)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	8	USD	(48.663)	(0,14)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(48.663)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(48.663)</b>	<b>(0,14)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	26.253	2.302.019	0,45
Alphabet, Inc. 'C'	USD	26.250	2.314.970	0,46
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	123.702	768.781	0,15
BCE, Inc.	CAD	78.703	3.470.074	0,68
Capcom Co. Ltd.	JPY	25.300	805.605	0,16
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	200.000	735.087	0,14
Electronic Arts, Inc.	USD	8.299	1.009.083	0,20
Elisa OYJ	EUR	60.858	3.224.696	0,63
KDDI Corp.	JPY	161.400	4.855.480	0,97
Koninklijke KPN NV	EUR	1.183.462	3.683.453	0,73
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	14.537	1.729.240	0,34
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	109.200	3.101.961	0,61
Omnicom Group, Inc.	USD	32.862	2.664.060	0,52
Spark New Zealand Ltd.	NZD	820.151	2.805.101	0,55
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6.889.300	1.659.436	0,33
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	39.075	1.746.372	0,34
Vodacom Group Ltd.	ZAR	239.905	1.736.786	0,34
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	34.256	1.018.277	0,20
			<b>39.630.481</b>	<b>7,80</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	14.366	1.204.520	0,24
AutoZone, Inc.	USD	700	1.725.466	0,34
Burberry Group plc	GBP	20.827	509.608	0,10
Choice Hotels International, Inc.	USD	4.358	484.209	0,10
Dollarama, Inc.	CAD	86.969	5.128.328	1,00
Evolution AB, Reg. S	SEK	20.182	1.966.068	0,39
Ferrari NV	EUR	21.289	4.593.046	0,90
H&R Block, Inc.	USD	107.280	3.927.332	0,77
Hermes International	EUR	2.367	3.660.841	0,72
Home Depot, Inc. (The)	USD	11.394	3.639.211	0,72
Industria de Diseno Textil SA	EUR	38.498	1.026.934	0,20
Lululemon Athletica, Inc.	USD	2.947	923.138	0,18
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.511	2.578.535	0,51
McDonald's Corp.	USD	16.451	4.361.815	0,86
Moncler SpA	EUR	50.642	2.683.919	0,53
NIKE, Inc. 'B'	USD	9.423	1.095.587	0,22
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3.493	2.944.832	0,58

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tractor Supply Co.	USD	11.721	2.653.304	0,52
			<b>45.106.693</b>	<b>8,88</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	30.500	929.360	0,18
Beiersdorf AG	EUR	7.799	892.068	0,18
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	22.992	1.514.559	0,30
Coca-Cola Co. (The)	USD	77.186	4.931.077	0,97
Colgate-Palmolive Co.	USD	65.538	5.204.535	1,03
Costco Wholesale Corp.	USD	7.681	3.492.744	0,69
Diageo plc	GBP	103.503	4.553.643	0,90
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	4.293	1.062.216	0,21
General Mills, Inc.	USD	7.348	618.898	0,12
Hershey Co. (The)	USD	18.215	4.240.304	0,83
Kimberly-Clark Corp.	USD	26.867	3.688.622	0,73
L'Oreal SA	EUR	7.698	2.759.004	0,54
Monster Beverage Corp.	USD	21.781	2.206.592	0,43
Nestle SA	CHF	15.263	1.781.689	0,35
PepsiCo, Inc.	USD	26.698	4.851.525	0,95
Pernod Ricard SA	EUR	20.424	4.031.595	0,79
Procter & Gamble Co. (The)	USD	31.461	4.793.807	0,94
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	52.986	3.674.889	0,72
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	16.000	280.148	0,06
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	283.400	348.721	0,07
Unicharm Corp.	JPY	22.300	854.274	0,17
Unilever plc	GBP	26.978	1.359.900	0,27
			<b>58.070.170</b>	<b>11,43</b>
<b>Energie</b>				
ARC Resources Ltd.	CAD	51.765	689.191	0,14
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	18.417	1.023.658	0,20
ConocoPhillips	USD	19.403	2.240.814	0,44
Devon Energy Corp.	USD	8.189	495.760	0,10
EOG Resources, Inc.	USD	5.597	714.357	0,14
Equinor ASA	NOK	138.014	4.950.961	0,96
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	1.441	154.216	0,03
Impex Corp.	JPY	466.800	4.910.385	0,97
Ovintiv, Inc.	USD	17.374	867.122	0,17
Pioneer Natural Resources Co.	USD	2.513	566.659	0,11
Range Resources Corp.	USD	21.098	523.939	0,10
Shell plc	GBP	116.025	3.252.928	0,64
Suncor Energy, Inc.	CAD	25.494	797.251	0,16
TotalEnergies SE	EUR	8.659	545.480	0,11
Tourmaline Oil Corp.	CAD	6.686	340.761	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Woodside Energy Group Ltd.	GBP	5.537	132.813	0,03	UBS Group AG	CHF	121.268	2.260.194	0,44
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	83.451	2.010.120	0,40	US Bancorp	USD	57.944	2.509.483	0,49
			<b>24.216.415</b>	<b>4,77</b>	Wells Fargo & Co.	USD	58.382	2.388.849	0,47
								<b>72.138.983</b>	<b>14,20</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Aon plc 'A'	USD	13.492	4.077.121	0,81	Abbott Laboratories	USD	4.928	541.373	0,11
ASX Ltd.	AUD	33.272	1.533.647	0,30	AbbVie, Inc.	USD	21.835	3.551.054	0,70
AUB Group Ltd.	AUD	18.571	282.649	0,06	Amgen, Inc.	USD	14.349	3.775.404	0,74
Bank of America Corp.	USD	67.802	2.230.930	0,44	Astellas Pharma, Inc.	JPY	318.000	4.810.365	0,95
Bank of Montreal	CAD	33.272	3.026.003	0,60	AstraZeneca plc	GBP	36.999	5.002.863	0,98
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	51.807	2.349.827	0,46	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	58.501	4.213.044	0,83
Bank OZK	USD	35.942	1.438.322	0,28	Edwards Lifesciences Corp.	USD	10.388	776.370	0,15
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	552.576	1.071.145	0,21	Eli Lilly & Co.	USD	7.135	2.616.120	0,51
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	97.200	2.455.836	0,48	Gilead Sciences, Inc.	USD	15.147	1.288.488	0,25
FactSet Research Systems, Inc.	USD	8.468	3.425.293	0,67	GSK plc	GBP	155.919	2.701.782	0,53
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	14.633	530.360	0,10	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	9.386	515.223	0,10
Fifth Third Bancorp	USD	42.237	1.373.826	0,27	Johnson & Johnson	USD	21.823	3.879.787	0,76
Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	7.688	490.272	0,10	Merck & Co., Inc.	USD	46.999	5.202.450	1,03
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	13.973	1.063.219	0,21	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	998	1.452.141	0,29
Houlihan Lokey, Inc.	USD	12.048	1.062.607	0,21	Novartis AG	CHF	41.159	3.764.980	0,74
IG Group Holdings plc	GBP	308.731	2.910.048	0,57	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	26.734	3.617.980	0,71
Intact Financial Corp.	CAD	7.390	1.078.786	0,21	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	202.000	4.702.458	0,93
JPMorgan Chase & Co.	USD	24.479	3.237.898	0,64	Pfizer, Inc.	USD	56.628	2.901.092	0,57
KBC Group NV	EUR	25.565	1.654.675	0,33	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	41.778	1.739.399	0,34
Man Group plc	GBP	180.510	464.964	0,09	ResMed, Inc.	USD	2.347	489.273	0,10
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	16.763	2.783.967	0,55	Roche Holding AG	CHF	9.973	3.153.915	0,62
Morgan Stanley	USD	19.001	1.607.023	0,32	Sanofi	EUR	47.887	4.622.603	0,91
National Bank of Canada	CAD	35.642	2.402.080	0,47	Stryker Corp.	USD	3.148	769.363	0,15
Northern Trust Corp.	USD	22.129	1.969.278	0,39	UnitedHealth Group, Inc.	USD	9.686	5.110.234	1,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	315.700	2.865.345	0,56	Waters Corp.	USD	10.470	3.603.280	0,71
Plus500 Ltd.	GBP	66.245	1.440.465	0,28	Zoetis, Inc.	USD	6.178	911.918	0,18
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	9.659	1.517.950	0,30				<b>75.712.959</b>	<b>14,90</b>
Primerica, Inc.	USD	14.675	2.067.394	0,41	<b>Industriewerte</b>				
Raymond James Financial, Inc.	USD	10.004	1.070.161	0,21	3M Co.	USD	18.443	2.217.611	0,44
Royal Bank of Canada	CAD	17.657	1.672.903	0,33	Allegion plc	USD	33.442	3.553.022	0,70
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	208.845	2.420.454	0,48	Atlas Copco AB 'A'	SEK	40.646	485.069	0,10
State Street Corp.	USD	28.790	2.237.770	0,44	Bureau Veritas SA	EUR	39.287	1.039.178	0,20
Stifel Financial Corp.	USD	21.917	1.278.766	0,25	Canadian National Railway Co.	CAD	22.941	2.751.601	0,54
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	45.942	2.993.946	0,59	Carlisle Cos., Inc.	USD	3.242	764.625	0,15
Truist Financial Corp.	USD	20.832	895.527	0,18	Emerson Electric Co.	USD	5.515	528.175	0,10
					Fastenal Co.	USD	20.220	958.834	0,19
					Graco, Inc.	USD	7.766	524.847	0,10
					Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	6.810	996.771	0,20
					Hubbell, Inc.	USD	1.029	240.628	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
IDEX Corp.	USD	2.230	512.204	0,10	Keyence Corp.	JPY	1.400	541.499	0,11
Illinois Tool Works, Inc.	USD	2.362	522.085	0,10	Keysight Technologies, Inc.	USD	11.607	1.980.658	0,39
IMCD NV	EUR	2.475	355.323	0,07	KLA Corp.	USD	3.254	1.217.834	0,24
Otis Worldwide Corp.	USD	5.867	461.133	0,09	LEENO Industrial, Inc.	KRW	4.993	618.592	0,12
RELX plc	GBP	162.455	4.480.250	0,89	Mastercard, Inc. 'A'	USD	8.253	2.848.527	0,56
Republic Services, Inc.	USD	26.594	3.469.020	0,68	Microchip Technology, Inc.	USD	6.781	470.949	0,09
Snap-on, Inc.	USD	13.702	3.140.232	0,62	Microsoft Corp.	USD	19.303	4.616.738	0,91
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	32.700	868.593	0,17	NetApp, Inc.	USD	25.063	1.495.513	0,29
Toro Co. (The)	USD	9.307	1.049.562	0,21	NVIDIA Corp.	USD	13.186	1.887.715	0,37
Toromont Industries Ltd.	CAD	59.026	4.232.337	0,83	Obic Co. Ltd.	JPY	7.900	1.158.194	0,23
Union Pacific Corp.	USD	6.155	1.283.688	0,25	Oracle Corp.	USD	16.239	1.314.359	0,26
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	18.177	3.180.940	0,63	Oracle Corp. Japan	JPY	14.200	915.281	0,18
Verisk Analytics, Inc.	USD	7.271	1.291.454	0,25	Palo Alto Networks, Inc.	USD	21.910	3.041.107	0,60
Visional, Inc.	JPY	12.300	808.998	0,16	Paychex, Inc.	USD	28.175	3.261.262	0,64
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	19.500	979.033	0,19	Paycom Software, Inc.	USD	5.986	1.842.628	0,36
Waste Management, Inc.	USD	24.066	3.816.464	0,75	Paylocity Holding Corp.	USD	4.142	808.452	0,16
Watsco, Inc.	USD	2.883	725.591	0,14	PayPal Holdings, Inc.	USD	5.771	401.267	0,08
Wolters Kluwer NV	EUR	24.681	2.593.434	0,51	Progress Software Corp.	USD	9.987	499.683	0,10
WW Grainger, Inc.	USD	7.999	4.485.750	0,89	QUALCOMM, Inc.	USD	9.283	1.004.033	0,20
			<b>52.316.452</b>	<b>10,30</b>	Qualys, Inc.	USD	13.993	1.569.871	0,31
<b>Informationstechnologie</b>					ServiceNow, Inc.	USD	3.616	1.394.545	0,27
Accenture plc 'A'	USD	4.421	1.179.045	0,23	Synopsys, Inc.	USD	5.571	1.776.839	0,35
Adobe, Inc.	USD	5.994	2.010.475	0,40	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	59.699	4.475.126	0,88
Advantech Co. Ltd.	TWD	239.666	2.571.928	0,51	Technology One Ltd.	AUD	52.396	465.113	0,09
Amdocs Ltd.	USD	55.986	5.073.838	0,99	Texas Instruments, Inc.	USD	10.578	1.731.940	0,34
Analog Devices, Inc.	USD	4.916	796.782	0,16	Visa, Inc. 'A'	USD	17.116	3.532.406	0,70
Apple, Inc.	USD	20.485	2.633.664	0,52	WiseTech Global Ltd.	AUD	14.558	497.369	0,10
Arista Networks, Inc.	USD	18.253	2.198.894	0,43				<b>96.574.787</b>	<b>19,01</b>
ASML Holding NV	EUR	4.428	2.392.576	0,47	<b>Grundstoffe</b>				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	16.206	3.880.753	0,76	Air Liquide SA	EUR	12.588	1.797.927	0,35
Broadcom, Inc.	USD	6.074	3.356.697	0,66	BHP Group Ltd.	GBP	65.818	2.038.877	0,40
Cadence Design Systems, Inc.	USD	10.463	1.679.488	0,33	BHP Group Ltd.	AUD	67.993	2.105.451	0,41
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	18.618	2.338.967	0,46	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	79.601	1.108.843	0,22
Cisco Systems, Inc.	USD	71.766	3.394.257	0,67	Mineral Resources Ltd.	AUD	46.684	2.440.532	0,49
Computershare Ltd.	AUD	43.588	771.425	0,15	Nissan Chemical Corp.	JPY	26.000	1.132.139	0,22
Constellation Software, Inc.	CAD	707	1.107.227	0,22	Nitto Denko Corp.	JPY	17.000	978.523	0,19
Datadog, Inc. 'A'	USD	15.396	1.118.344	0,22	Novozymes A/S 'B'	DKK	16.245	820.932	0,16
E Ink Holdings, Inc.	TWD	289.000	1.509.632	0,30	OCI NV	EUR	27.814	998.352	0,20
Edenred	EUR	53.933	2.938.325	0,58	Rio Tinto Ltd.	AUD	20.174	1.595.971	0,31
EPAM Systems, Inc.	USD	1.986	648.439	0,13	Rio Tinto plc	GBP	37.201	2.599.837	0,52
Fortinet, Inc.	USD	55.450	2.697.110	0,53	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	27.294	2.134.600	0,42
Infosys Ltd., ADR	USD	40.984	744.057	0,15	Sonoco Products Co.	USD	35.411	2.139.021	0,42
Intuit, Inc.	USD	8.820	3.413.651	0,67				<b>21.891.005</b>	<b>4,31</b>
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	15.547	2.751.713	0,54					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>				
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	5.852	868.923	0,17
			<b>868.923</b>	<b>0,17</b>
<b>Versorger</b>				
CEZ A/S	CZK	19.939	673.981	0,13
Engie Brasil Energia SA	BRL	44.900	321.907	0,06
Italgas SpA	EUR	198.121	1.110.881	0,22
Red Electrica Corp. SA	EUR	117.825	2.061.796	0,41
Verbund AG	EUR	10.310	865.211	0,17
			<b>5.033.776</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>491.560.644</b>	<b>96,76</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>491.560.644</b>	<b>96,76</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>				
China Lumena New Materials Corp. #	HKD	82.650	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>491.560.644</b>	<b>96,76</b>
<b>Barmittel</b>			<b>16.328.798</b>	<b>3,21</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>157.270</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>508.046.712</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	9.867.218	GBP	8.176.600	11.01.2023	UBS	9.438	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>9.438</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	19.586	SEK	203.074	31.01.2023	HSBC	77	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>77</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>9.515</b>	<b>-</b>
USD	2.291.415	EUR	2.150.400	11.01.2023	UBS	(4.372)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.372)</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	9.572.870	USD	925.134	31.01.2023	HSBC	(5.502)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.502)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.874)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(359)</b>	<b>-</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	56	USD	(387.349)	(0,08)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(387.349)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(387.349)</b>	<b>(0,08)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	960.000	954.229	9,90
			<b>954.229</b>	<b>9,90</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>954.229</b>	<b>9,90</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	349	19.623	0,20
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	26.000	95.589	0,98
DiGi.Com Bhd.	MYR	13.200	11.986	0,12
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	10.156	63.215	0,66
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	1.656	25.786	0,27
JYP Entertainment Corp.	KRW	288	15.442	0,16
KT Corp.	KRW	994	26.570	0,28
Magyar Telekom Telecommunications plc	HUF	4.901	4.428	0,05
MTN Group Ltd.	ZAR	1.932	14.455	0,15
MultiChoice Group	ZAR	1.808	12.458	0,13
Ooredoo QPSC	QAR	5.214	13.172	0,14
Saudi Telecom Co.	SAR	1.090	10.616	0,11
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1.151	43.145	0,45
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	333.000	80.215	0,83
Vodacom Group Ltd.	ZAR	11.150	80.406	0,83
			<b>517.106</b>	<b>5,36</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	1.700	25.195	0,26
Bermaz Auto Bhd.	MYR	3.900	1.886	0,02
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	2.000	32.243	0,33
El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1'	MXN	900	5.307	0,06
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	2.000	13.698	0,14
GOLFZON Co. Ltd.	KRW	99	8.831	0,09
HL Mando Co. Ltd.	KRW	859	27.377	0,28
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	195	9.098	0,09
Jarir Marketing Co.	SAR	900	35.923	0,37
Lojas Renner SA	BRL	2.600	10.085	0,10
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	4.000	30.323	0,31
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	17.900	5.462	0,06
Mitra Adiperkasa Tbk. PT	IDR	41.000	3.806	0,04
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	20.000	9.081	0,09

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Mr Price Group Ltd.	ZAR	4.198	39.214	0,41
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	788	130.802	1,37
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	3.000	28.745	0,30
Truworths International Ltd.	ZAR	9.146	29.564	0,31
Tupy SA	BRL	1.500	7.770	0,08
Youngone Corp.	KRW	288	10.693	0,11
			<b>465.103</b>	<b>4,82</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Arca Continental SAB de CV	MXN	4.600	37.353	0,39
AVI Ltd.	ZAR	8.193	36.215	0,38
Cencosud SA	CLP	12.187	19.955	0,21
CJ Cheiljedang Corp.	KRW	69	20.763	0,22
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	496	42.439	0,44
Edita Food Industries SAE	EGP	9.749	5.470	0,06
Embotelladora Andina SA Preference 'B'	CLP	1.966	4.800	0,05
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	617	48.200	0,50
Grape King Bio Ltd.	TWD	4.000	21.864	0,23
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	700	2.988	0,03
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	84.800	4.113	0,04
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	43.600	73.989	0,76
M Dias Branco SA	BRL	2.600	17.644	0,18
President Chain Store Corp.	TWD	8.000	70.798	0,73
			<b>406.591</b>	<b>4,22</b>
<b>Energie</b>				
Cosan SA	BRL	12.100	39.235	0,41
Geopark Ltd.	USD	938	14.492	0,15
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	342	15.443	0,16
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	400	9.315	0,10
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	19.200	89.096	0,92
Reliance Industries Ltd., GDR	USD	723	44.465	0,46
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	271	33.004	0,34
S-Oil Corp.	KRW	712	46.960	0,49
			<b>292.010</b>	<b>3,03</b>
<b>Finanzen</b>				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	9.301	22.793	0,24
Al Rajhi Bank	SAR	5.367	107.397	1,11
Alinma Bank	SAR	3.443	29.822	0,31
Arab National Bank	SAR	2.305	19.658	0,20
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	18.900	47.288	0,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco Bradesco SA Preference	BRL	5.100	14.634	0,15	Qatar Islamic Bank SAQ	QAR	3.055	15.570	0,16
Banco BTG Pactual SA	BRL	800	3.627	0,04	Qatar National Bank QPSC	QAR	15.110	74.684	0,77
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	4.900	20.938	0,22	Regional SAB de CV	MXN	1.200	8.627	0,09
Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	12.000	2.151	0,02	RHB Bank Bhd.	MYR	13.900	18.270	0,19
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	99.100	54.428	0,56	Riyad Bank	SAR	5.266	44.561	0,46
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	110.200	70.258	0,73	Sanlam Ltd.	ZAR	12.211	34.964	0,36
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	41.000	24.296	0,25	Saudi British Bank (The)	SAR	2.741	28.409	0,29
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	234.300	74.350	0,77	Saudi National Bank (The)	SAR	6.439	86.527	0,90
Banque Saudi Fransi	SAR	2.370	25.605	0,27	Syarikat Takaful Malaysia Keluarga Bhd.	MYR	4.700	3.670	0,04
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	5.000	31.924	0,33	Tisco Financial Group PCL, NVDR	THB	6.800	19.486	0,20
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	22.700	43.822	0,45				<b>2.127.439</b>	<b>22,07</b>
Bursa Malaysia Bhd.	MYR	1.300	1.963	0,02	<b>Gesundheitswesen</b>				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	26.600	35.024	0,36	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	15.500	12.978	0,13
Discovery Ltd.	ZAR	2.637	19.117	0,20	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	7.900	48.356	0,50
Emirates NBD Bank PJSC	AED	9.739	34.473	0,36	Celltrion, Inc.	KRW	174	22.085	0,23
FirstRand Ltd.	ZAR	24.876	90.820	0,94	Classys, Inc.	KRW	613	8.920	0,09
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	26.000	47.626	0,49	Dentium Co. Ltd.	KRW	184	14.551	0,15
Genera SAB de CV	MXN	5.800	6.530	0,07	Hypera SA	BRL	6.500	55.646	0,59
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	11.900	85.437	0,89	Jeisys Medical, Inc.	KRW	1.413	9.521	0,10
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	10.800	18.200	0,19	Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	136.700	18.353	0,19
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	2.850	194.968	2,03	Lutronic Corp.	KRW	713	11.136	0,12
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	4.500	21.003	0,22	Mediclinic International plc	ZAR	2.961	17.676	0,18
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	8.495	185.956	1,94	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	419	23.303	0,24
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	33.400	158.151	1,65	Odontoprev SA	BRL	5.800	9.920	0,10
Itausa SA Preference	BRL	22.900	36.911	0,38	PharmaResearch Co. Ltd.	KRW	146	8.071	0,08
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	2.800	11.924	0,12	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	2.354	52.071	0,54
Komercni Banka A/S	CZK	662	19.159	0,20	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	1.000	9.712	0,10
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	22.400	11.447	0,12				<b>322.299</b>	<b>3,34</b>
Malayan Banking Bhd.	MYR	27.800	54.906	0,57	<b>Industriewerte</b>				
National Bank of Greece SA	EUR	6.200	24.794	0,26	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	3.215	40.510	0,42
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	6.622	23.325	0,24	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	741	20.276	0,21
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.270	34.219	0,35	Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	210	15.295	0,16
Patria Investments Ltd. 'A'	USD	1.181	16.451	0,17	Frontken Corp. Bhd.	MYR	12.200	8.530	0,09
Public Bank Bhd.	MYR	68.600	67.276	0,70	GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	1.500	2.916	0,03
					Grupa Pracuj SA	PLN	336	3.133	0,03
					Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	3.500	26.953	0,28
					Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	243	34.946	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	82	19.105	0,20	Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	8.000	27.330	0,28
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	750	5.854	0,06	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	16.819	735.540	7,63
Kepler Weber SA	BRL	1.600	6.100	0,06	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	320	149.561	1,55
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	1.475	26.770	0,28	SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	532	11.128	0,12
LG Energy Solution Ltd.	KRW	54	18.598	0,19	Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	1.000	9.273	0,10
Mytilneos SA	EUR	891	19.304	0,20	SK Hynix, Inc.	KRW	2.786	165.243	1,71
Randon SA Implementos e Participacoes Preference	BRL	6.400	9.952	0,10	SKP Resources Bhd.	MYR	17.300	6.323	0,07
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	1.219	21.449	0,22	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	61.000	890.128	9,24
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	19.600	28.993	0,30	Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	104	7.780	0,08
WEG SA	BRL	10.700	78.046	0,82	Uchi Technologies Bhd.	MYR	6.300	4.677	0,05
Westports Holdings Bhd.	MYR	5.800	5.003	0,05	Unimicron Technology Corp.	TWD	4.000	15.617	0,16
			<b>391.733</b>	<b>4,06</b>	Wistron NeWeb Corp.	TWD	8.000	20.406	0,21
					Wiwynn Corp.	TWD	1.000	25.931	0,27
					WNS Holdings Ltd., ADR	USD	39	3.120	0,03
								<b>2.596.805</b>	<b>26,93</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Accton Technology Corp.	TWD	6.000	45.778	0,47	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	279	23.364	0,24
Advantech Co. Ltd.	TWD	6.000	64.616	0,67	CAP SA	CLP	1.189	9.700	0,10
Alchip Technologies Ltd.	TWD	1.000	25.638	0,27	Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	KRW	1.681	14.823	0,15
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	169	10.919	0,11	Empresas CMPC SA	CLP	10.703	17.788	0,18
BH Co. Ltd.	KRW	700	12.428	0,13	Gold Fields Ltd., ADR	USD	1.646	17.036	0,18
Chroma ATE, Inc.	TWD	2.000	11.778	0,12	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	92	13.496	0,14
Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	14.000	20.270	0,21	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	2.589	32.431	0,34
Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	1.530	22.868	0,24	Klabin SA	BRL	12.400	46.901	0,49
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	66	1.939	0,02	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2.304	66.662	0,69
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.000	9.321	0,10	LG Chem Ltd.	KRW	322	152.788	1,59
E Ink Holdings, Inc.	TWD	10.000	52.382	0,54	Lotte Chemical Corp.	KRW	226	31.903	0,33
FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	4.000	12.754	0,13	Lotte Chemical Corp. Rights	KRW	45	1.263	0,01
Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	14.000	39.537	0,41	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	32.100	35.561	0,37
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	1.000	12.494	0,13	Sappi Ltd.	ZAR	2.999	8.679	0,09
L&F Co. Ltd.	KRW	151	20.718	0,21	SK Chemicals Co. Ltd.	KRW	260	15.051	0,16
LEENO Industrial, Inc.	KRW	39	4.796	0,05	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	471	37.605	0,39
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	156	31.151	0,32	Soulbrain Co. Ltd.	KRW	54	9.305	0,10
Lotes Co. Ltd.	TWD	1.000	26.874	0,28	Unipar Carbocloro SA Preference 'B'	BRL	600	10.002	0,10
MediaTek, Inc.	TWD	3.000	61.004	0,63				<b>544.358</b>	<b>5,65</b>
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	3.000	22.157	0,23	<b>Immobilien</b>				
NEXTIN, Inc.	KRW	126	4.967	0,05	AP Thailand PCL, NVDR	THB	39.700	13.296	0,14
Park Systems Corp.	KRW	115	10.359	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	15.700	18.852	0,20	TTW PCL, NVDR	THB	12.200	3.170	0,03
Emaar Properties PJSC	AED	22.846	36.453	0,37				<b>85.638</b>	<b>0,89</b>
Pakuwon Jati Tbk. PT	IDR	75.000	2.197	0,02	<b>Summe Aktien</b>			<b>7.831.948</b>	<b>81,23</b>
Supalai PCL, NVDR	THB	17.200	12.068	0,13	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>8.786.177</b>	<b>91,13</b>
			<b>82.866</b>	<b>0,86</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Versorger</b>					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	3.100	9.212	0,10	<b>Investmentfonds</b>				
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	20.500	14.172	0,15	iShares MSCI Taiwan Fund	USD	4.327	257.932	2,68
Mega First Corp. Bhd.	MYR	7.900	5.954	0,06				<b>257.932</b>	<b>2,68</b>
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	231.800	26.206	0,27	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>257.932</b>	<b>2,68</b>
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	4.100	26.924	0,28	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>257.932</b>	<b>2,68</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>9.044.109</b>	<b>93,81</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>637.043</b>	<b>6,61</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(40.684)</b>	<b>(0,42)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>9.640.468</b>	<b>100,00</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
MSCI India Index, 17/03/2023	15	USD	(66.407)	(0,69)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(66.407)</b>	<b>(0,69)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(66.407)</b>	<b>(0,69)</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
US Treasury Bill 0% 10/01/2023	USD	4.014.600	4.011.780	6,15	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	169.500	44.954	0,07
			<b>4.011.780</b>	<b>6,15</b>	Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	3.100	35.586	0,05
					BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	11.500	283.781	0,44
					China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	86.000	176.519	0,27
					China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	7.400	229.961	0,35
					Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	12.000	82.185	0,13
					Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	35.600	149.380	0,23
					Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	42.000	61.346	0,09
					GOLFZON Co. Ltd.	KRW	674	60.124	0,09
					HL Mando Co. Ltd.	KRW	5.293	168.690	0,26
					Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	1.317	61.450	0,09
					Jarir Marketing Co.	SAR	5.263	210.072	0,32
					JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	17.100	156.322	0,24
					JD.com, Inc. 'A'	HKD	68.657	1.937.010	2,98
					Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	90.000	240.424	0,37
					Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	25.000	189.520	0,29
					Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	122.400	37.347	0,06
					Meituan, Reg. S 'B'	HKD	25.000	559.580	0,87
					Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	14.700	109.536	0,17
					Mitra Adiperkasa Tbk. PT	IDR	200.000	18.564	0,03
					MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	102.750	46.652	0,07
					Mr Price Group Ltd.	ZAR	23.275	217.416	0,33
					Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1.181	196.036	0,30
					Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	22.000	210.799	0,32
					NIO, Inc. 'A'	HKD	17.180	172.792	0,26
					Tianneng Power International Ltd.	HKD	46.000	48.564	0,07
					Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	82.400	198.268	0,30
					Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	171.000	135.618	0,21
					Truworths International Ltd.	ZAR	62.081	200.673	0,31
					Tupy SA	BRL	9.400	48.694	0,07
			<b>7.602.250</b>	<b>11,66</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	168.300	1.859.828	2,86					
Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	8.000	118.566	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
XPeng, Inc. 'A'	HKD	2.700	13.267	0,02	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	1.455	177.200	0,27
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	104.000	174.023	0,27	S-Oil Corp.	KRW	4.543	299.633	0,46
Youngone Corp.	KRW	2.339	86.845	0,13	Ultrapar Participacoes SA	BRL	24.000	57.321	0,09
Yum China Holdings, Inc.	HKD	3.000	168.739	0,26				<b>1.863.670</b>	<b>2,86</b>
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	33.500	172.330	0,26					
			<b>8.881.461</b>	<b>13,62</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Arca Continental SAB de CV	MXN	27.200	220.869	0,34	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	37.025	90.731	0,14
AVI Ltd.	ZAR	57.426	253.835	0,39	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	655.000	224.909	0,34
Cencosud SA	CLP	76.440	125.164	0,19	AIA Group Ltd.	HKD	107.000	1.189.963	1,83
China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	186.000	158.238	0,24	Al Rajhi Bank	SAR	20.066	401.534	0,62
CJ Cheiljedang Corp.	KRW	427	128.488	0,20	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	42.800	107.086	0,16
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	2.327	199.105	0,31	Banco Bradesco SA Preference	BRL	81.450	233.717	0,36
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.100	53.741	0,08	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	49.900	213.229	0,33
Embotelladora Andina SA Preference 'B'	CLP	11.365	27.746	0,04	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	409.200	224.741	0,34
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	2.441	190.691	0,29	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	564.900	360.150	0,55
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	277.100	470.241	0,71	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	428.100	253.684	0,39
M Dias Branco SA	BRL	14.900	101.116	0,16	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.078.000	392.254	0,60
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	49.600	280.253	0,43	Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNY	96.200	100.882	0,15
President Chain Store Corp.	TWD	50.000	442.485	0,68	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.441.800	457.523	0,70
Sao Martinho SA	BRL	8.600	43.198	0,07	Banque Saudi Fransi	SAR	5.079	54.872	0,08
Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A'	CNY	4.200	40.679	0,06	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	36.200	231.129	0,35
Tongwei Co. Ltd. 'A'	CNY	27.200	150.952	0,23	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	146.700	283.203	0,43
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	133.000	88.951	0,14	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	64.500	360.723	0,55
			<b>2.975.752</b>	<b>4,56</b>	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	19.300	25.412	0,04
<b>Energie</b>					Emirates NBD Bank PJSC	AED	57.869	204.838	0,31
Bangchak Corp. PCL, NVDR	THB	33.800	30.741	0,05	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	18.677	86.961	0,13
Cosan SA	BRL	30.300	98.250	0,15	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	147.400	270.001	0,41
Geopark Ltd.	USD	6.370	98.417	0,15	Gentera SAB de CV	MXN	37.000	41.657	0,06
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	2.465	111.310	0,17	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	71.000	509.749	0,79
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	2.692	62.690	0,10	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	61.300	103.303	0,16
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	127.300	590.719	0,90	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	18.607	1.272.904	1,96
Reliance Industries Ltd., GDR	USD	5.486	337.389	0,52	Hong Leong Bank Bhd.	MYR	8.700	40.607	0,06
					ICICI Bank Ltd., ADR	USD	57.352	1.255.434	1,93

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	989.000	509.392	0,78	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	9.700	37.981	0,06
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	98.700	467.352	0,72	Hypera SA	BRL	29.300	250.838	0,38
Itausa SA Preference	BRL	188.430	303.715	0,47	Integrated Diagnostics Holdings plc, Reg. S	USD	13.669	8.666	0,01
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	19.100	81.341	0,12	Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	1.900	8.465	0,01
Komercni Banka A/S	CZK	3.132	90.644	0,14	Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNH	5.800	25.922	0,04
Malayan Banking Bhd.	MYR	185.300	365.973	0,56	Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	674.900	90.608	0,14
National Bank of Greece SA	EUR	25.227	100.882	0,15	Lutronic Corp.	KRW	4.759	74.330	0,11
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	67.000	163.960	0,25	Mouwasat Medical Services Co.	SAR	2.485	138.203	0,21
OTP Bank Nyrt.	HUF	7.437	200.386	0,31	Odontoprev SA	BRL	40.170	68.703	0,11
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	48.000	317.645	0,49	Pegavision Corp.	TWD	5.000	68.976	0,11
Public Bank Bhd.	MYR	379.500	372.177	0,57	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	15.140	334.904	0,52
Qatar Islamic Bank SAQ	QAR	6.560	33.433	0,05	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	900	40.907	0,06
Qatar National Bank QPSC	QAR	80.455	397.663	0,61	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1.300	59.278	0,09
RHB Bank Bhd.	MYR	87.900	115.537	0,18	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	5.200	50.502	0,08
Riyad Bank	SAR	36.179	306.145	0,47	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.900	41.199	0,06
Sanlam Ltd.	ZAR	94.610	270.902	0,42	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	47.000	360.405	0,56
Saudi British Bank (The)	SAR	9.016	93.447	0,14	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	19.023	0,03
Saudi National Bank (The)	SAR	39.729	533.878	0,83					
			<b>13.715.668</b>	<b>21,03</b>				<b>2.370.557</b>	<b>3,63</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industriewerte</b>				
Anhui Anke Biotechnology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	34.200	46.048	0,07	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	TWD	4.000	83.682	0,13
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	32.900	27.547	0,04	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	18.700	151.715	0,23
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd. 'A'	CNY	1.500	27.339	0,04	Beijing United Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.600	33.077	0,05
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	46.900	287.073	0,44	Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	9.863	124.274	0,19
China Resources Pharmaceutical Group Ltd., Reg. S	HKD	40.000	32.390	0,05	Bizlink Holding, Inc.	TWD	6.000	46.168	0,07
Classys, Inc.	KRW	4.080	59.369	0,09	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	700	39.743	0,06
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	64.000	67.239	0,10	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.200	237.692	0,36
Dentium Co. Ltd.	KRW	1.186	93.792	0,14	Doosan Bobcat, Inc.	KRW	4.645	127.099	0,19
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.400	50.850	0,08	Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	1.271	92.573	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Frontken Corp. Bhd.	MYR	79.600	55.657	0,09	Wuxi Shangji Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	10.500	159.878	0,25
Ginlong Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	4.000	103.601	0,16				<b>3.943.786</b>	<b>6,05</b>
Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	20.608	0,03	<b>Informationstechnologie</b>				
Gotion High-tech Co. Ltd. 'A'	CNY	13.200	54.743	0,08	Accton Technology Corp.	TWD	35.000	267.036	0,41
Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	75.000	57.656	0,09	Advantech Co. Ltd.	TWD	38.000	409.234	0,63
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	14.100	108.583	0,17	ASPEED Technology, Inc.	TWD	2.000	109.645	0,17
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	1.845	265.329	0,42	BH Co. Ltd.	KRW	1.071	19.015	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	548	127.679	0,20	Chroma ATE, Inc.	TWD	17.000	100.112	0,15
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	3.910	30.521	0,05	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	56.000	81.079	0,12
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	26.810	92.173	0,14	Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	1.234	18.444	0,03
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	9.400	85.391	0,13	E Ink Holdings, Inc.	TWD	58.000	303.818	0,47
Kepler Weber SA	BRL	10.900	41.558	0,06	FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	26.000	82.901	0,13
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	9.163	166.304	0,25	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	92.000	259.817	0,40
LG Energy Solution Ltd.	KRW	682	234.884	0,36	Infosys Ltd., ADR	USD	1.993	35.894	0,06
Mytilineos SA	EUR	5.379	116.537	0,18	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	14.600	126.201	0,19
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.800	181.043	0,28	L&F Co. Ltd.	KRW	888	121.841	0,19
Pylon Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	2.077	94.309	0,14	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	1.225	244.613	0,38
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	7.581	133.394	0,20	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	32.900	200.002	0,31
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	59.100	87.423	0,13	Lotes Co. Ltd.	TWD	12.000	322.494	0,49
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	51.000	22.413	0,03	MediaTek, Inc.	TWD	9.000	183.013	0,28
Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	1.600	94.789	0,15	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	18.000	132.941	0,20
Tecnoglass, Inc.	USD	1.249	38.432	0,06	NEXTIN, Inc.	KRW	865	34.101	0,05
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	4.000	201.070	0,31	Park Systems Corp.	KRW	779	70.169	0,11
WEG SA	BRL	52.200	380.742	0,59	Radiant Opto-Electro- nics Corp.	TWD	25.000	85.406	0,13
Westports Holdings Bhd.	MYR	38.000	32.781	0,05	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	82.235	3.596.358	5,50
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	3.500	20.265	0,03	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.018	475.791	0,73
					Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	CNY	6.300	103.331	0,16
					SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	3.947	82.561	0,13
					SK Hynix, Inc.	KRW	16.397	972.538	1,49
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	343.000	5.005.140	7,66
					TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	30.200	163.605	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	698	52.219	0,08	Tharisa plc	ZAR	9.576	11.262	0,02
Uchi Technologies Bhd.	MYR	43.200	32.069	0,05	Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	39.400	281.683	0,43
Wistron NeWeb Corp.	TWD	21.000	53.567	0,08	Unipar Carbocloro SA Preference 'B'	BRL	2.000	33.339	0,05
Wiwynn Corp.	TWD	6.000	155.586	0,24	Xiamei Tungsten Co. Ltd. 'A'	CNY	24.200	68.057	0,10
Xiamei Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	4.300	98.894	0,15				<b>3.233.611</b>	<b>4,96</b>
Yangling Metron New Material, Inc. 'A'	CNY	13.600	96.174	0,15	<b>Immobilien</b>				
Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	20.600	179.547	0,28	AP Thailand PCL, NVDR	THB	247.900	83.027	0,13
			<b>14.275.156</b>	<b>21,88</b>	Emaar Properties PJSC	AED	137.689	219.693	0,34
					Supalai PCL, NVDR	THB	94.100	66.021	0,10
								<b>368.741</b>	<b>0,57</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Versorger</b>				
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	1.251	104.762	0,16	AES Brasil Energia SA	BRL	10.800	19.760	0,03
Anhui Guangxin Agrochemical Co. Ltd. 'A'	CNY	23.300	98.540	0,15	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	64.000	52.890	0,08
CAP SA	CLP	3.654	29.808	0,05	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	24.400	72.510	0,11
Chengxin Lithium Group Co. Ltd. 'A'	CNY	23.200	125.116	0,19	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	141.700	97.960	0,15
Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	KRW	11.138	98.212	0,15	Mega First Corp. Bhd.	MYR	36.900	27.811	0,04
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	26.000	194.210	0,30	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	1.427.200	161.353	0,25
GEM Co. Ltd. 'A'	CNY	35.900	38.370	0,06	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	16.900	110.976	0,17
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	22.300	140.696	0,22	TTW PCL, NVDR	THB	278.300	72.317	0,11
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	15.331	443.575	0,69				<b>615.577</b>	<b>0,94</b>
LG Chem Ltd.	KRW	806	382.443	0,59	<b>Summe Aktien</b>			<b>59.846.229</b>	<b>91,76</b>
Lotte Chemical Corp.	KRW	1.452	204.968	0,31	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>63.858.009</b>	<b>97,91</b>
Lotte Chemical Corp. Rights	KRW	290	8.142	0,01	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1.286	57.664	0,09	<b>Aktien</b>				
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	128.300	142.135	0,22	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Sappi Ltd.	ZAR	19.741	57.129	0,09	Mobile TeleSystems PJSC#	RUB	25.024	-	-
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	25.100	156.954	0,24				-	-
Sichuan Yahua Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	45.400	151.841	0,23	<b>Energie</b>				
SK Chemicals Co. Ltd.	KRW	1.628	94.242	0,14	LUKOIL PJSC#	RUB	5.322	-	-
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	3.214	256.606	0,39	Novatek PJSC, GDR#	USD	449	-	-
Suzhou TA&A Ultra Clean Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6.700	53.857	0,08				-	-
					<b>Industriewerte</b>				
					HeadHunter Group plc, ADR#	USD	1.828	-	-
								-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>				
Polyus PJSC, GDR*	USD	1.138	-	-
			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			63.858.009	97,91
<b>Barmittel</b>			1.412.142	2,17
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			(45.968)	(0,08)
<b>Summe Nettovermögen</b>			65.224.183	100,00

### Finanzterminkontrakte

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
MSCI India Index, 17/03/2023	50	USD	(217.825)	(0,33)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			(217.825)	(0,33)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			(217.825)	(0,33)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Commodity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
US Treasury Bill 0% 05/01/2023	USD	20.010.000	20.000.204	15,07
US Treasury Bill 0% 12/01/2023	USD	12.100.000	12.085.910	9,10
US Treasury Bill 0% 19/01/2023	USD	13.860.000	13.834.308	10,42
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	14.600.000	14.560.788	10,96
US Treasury Bill 0% 02/02/2023	USD	15.350.000	15.296.879	11,52
US Treasury Bill 0% 09/02/2023	USD	14.340.000	14.278.199	10,75
US Treasury Bill 0% 02/03/2023	USD	14.260.000	14.158.572	10,66
US Treasury Bill 0% 16/03/2023	USD	13.480.000	13.362.578	10,06
			<b>117.577.438</b>	<b>88,54</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>117.577.438</b>	<b>88,54</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Energie</b>				
BP plc	GBP	314	1.797	-
Shell plc	GBP	53	1.486	-
			<b>3.283</b>	<b>-</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>				
Aclara Resources, Inc.	CAD	13.638	3.223	-
			<b>3.223</b>	<b>-</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>6.506</b>	<b>-</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>117.583.944</b>	<b>88,54</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Invesco Physical Gold ETC	USD	7.149	1.256.973	0,95
iPath Series B Bloomberg Cotton Subindex Total Return ETN	USD	13.900	813.774	0,61
WisdomTree Coffee	USD	5.270.000	5.617.820	4,23
WisdomTree Natural Gas Reg. S	USD	45.122.300	805.433	0,61
WisdomTree Nickel	USD	90.400	2.565.100	1,93
WisdomTree Sugar	USD	49.446	506.574	0,38
WisdomTree Wheat Reg. S	USD	1.417.497	1.079.424	0,81
			<b>12.645.098</b>	<b>9,52</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>12.645.098</b>	<b>9,52</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>12.645.098</b>	<b>9,52</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>130.229.042</b>	<b>98,06</b>
<b>Barmittel</b>			<b>3.477.580</b>	<b>2,62</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(895.785)</b>	<b>(0,68)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>132.810.837</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Commodity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	23.055	USD	24.926	31.01.2023	HSBC	117	-
CZK	246.691	USD	10.782	31.01.2023	HSBC	99	-
EUR	6.006.030	USD	6.395.497	31.01.2023	HSBC	25.992	0,02
GBP	62.418	USD	75.256	31.01.2023	HSBC	40	-
PLN	50.646.178	USD	11.399.859	31.01.2023	HSBC	113.456	0,09
USD	163.533	GBP	134.426	31.01.2023	HSBC	1.372	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>141.076</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>141.076</b>	<b>0,11</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	4.874.319	USD	5.929.393	31.01.2023	HSBC	(49.388)	(0,04)
USD	686	CHF	635	31.01.2023	HSBC	(3)	-
USD	416	CZK	9.506	31.01.2023	HSBC	(3)	-
USD	180.490	EUR	169.575	31.01.2023	HSBC	(815)	-
USD	505.055	PLN	2.232.865	31.01.2023	HSBC	(2.538)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(52.747)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(52.747)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>88.329</b>	<b>0,07</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Commodity

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,050 % auf Nennwert	Morgan Stanley	1.350.927	USD	13.01.2023	27.548
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Aluminium F0 Index	Macquarie Bank	780.240	USD	17.02.2023	6.100
Erhält Macquarie Diversified Brent Crude Oil F3 Index ER Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	4.504.960	USD	17.02.2023	54.557
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Cotton F0 Index	Macquarie Bank	4.306.595	USD	17.02.2023	7.986
Erhält Macquarie Diversified ExBase F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	8.974.777	USD	17.02.2023	383.982
Erhält Macquarie Diversified ExBase F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	4.045.683	USD	17.02.2023	91.702
Erhält Macquarie Diversified ExBase F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.245.114	USD	17.02.2023	16.225
Erhält Spread von (0,030) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie Bank	1.512.437	USD	17.02.2023	3.949
Erhält Macquarie Diversified ExGrains F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.375.611	USD	17.02.2023	18.214
Erhält Macquarie Diversified ExGrains F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	563.308	USD	17.02.2023	12.830
Erhält Macquarie Diversified ExGrains F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.241.869	USD	17.02.2023	8.694
Erhält Macquarie Diversified ExLivestock F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.141.849	USD	17.02.2023	7.683
Erhält Macquarie Diversified ExLivestock F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	602.472	USD	17.02.2023	4.972
Erhält Macquarie Diversified ExSofts F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	11.082.249	USD	17.02.2023	32.051
Erhält Macquarie Diversified Gasoil F0 Index Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Macquarie Bank	3.796.133	USD	17.02.2023	54.636
Erhält Macquarie Diversified Gasoline F0 Index Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Macquarie Bank	469.937	USD	17.02.2023	11.350
Erhält Macquarie Diversified Gold F0 Index Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Macquarie Bank	7.166.242	USD	17.02.2023	62.359
Erhält Macquarie Diversified Heating Oil F0 Index Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.160.962	USD	17.02.2023	19.168
Erhält Macquarie Diversified Soybeans F0 Index ER Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.063.591	USD	17.02.2023	43.945
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Wheat (KCBOT) F0 Index	Macquarie Bank	150.351	USD	17.02.2023	2.158
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Zinc F0 Index	Macquarie Bank	885.363	USD	17.02.2023	2.243
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Citigroup	37.147.428	USD	13.01.2023	(4.148.277)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	46.610.109	USD	13.01.2023	(3.884.611)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	BNP Paribas	26.563.333	USD	13.01.2023	(2.246.119)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Morgan Stanley	12.862.004	USD	13.01.2023	(995.529)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Goldman Sachs	2.102.517	USD	13.01.2023	(264.568)
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Aluminium F0 Index	Macquarie Bank	945.386	USD	17.02.2023	(20.038)
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Brent Crude Oil F0 Index	Macquarie Bank	5.417.965	USD	17.02.2023	(119.816)
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Coffee F0 Index ER	Macquarie Bank	8.060.699	USD	17.02.2023	(240.836)
Erhält Spread von (0,060) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0 Index	Macquarie Bank	7.884.338	USD	17.02.2023	(182.943)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Commodity

### Total Return Swaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Corn F0 Index	Macquarie Bank	7.241.585	USD	17.02.2023	(212.209)
Erhält Macquarie Diversified ExBase F0 Index Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	3.117.675	USD	17.02.2023	(20.396)
Erhält Spread von (0,030) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie Bank	2.284.667	USD	17.02.2023	(10.486)
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Lean Hogs F0 Index ER	Macquarie Bank	1.760.130	USD	17.02.2023	(3.462)
Erhält Macquarie Diversified Natural Gas F0 Index Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.334.006	USD	17.02.2023	(161.709)
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Nickel F0 Index ER	Macquarie Bank	11.416.045	USD	17.02.2023	(585.256)
Erhält Spread von (0,060) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Silver F0 Index ER	Macquarie Bank	4.192.209	USD	17.02.2023	(44.769)
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Sugar F0 Index ER	Macquarie Bank	2.412.303	USD	17.02.2023	(13.704)
Erhält Macquarie Diversified Wheat (CBOT) F0 Index ER Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.295.629	USD	17.02.2023	(16.723)
Erhält Macquarie Diversified WTI Crude Oil F0 Index Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	5.848.273	USD	17.02.2023	(14.006)
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt Macquarie Diversified Zinc F0 Index	Macquarie Bank	1.284.395	USD	17.02.2023	(11.131)
			<b>USD</b>		<b>(12.324.236)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
Belgium Treasury Bill 0% 12/01/2023	EUR	10.600.000	11.307.725	1,46
Netherlands Treasury Bill 0% 27/02/2023	EUR	11.000.000	11.707.900	1,51
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	58.000.000	57.844.227	7,48
US Treasury Bill 0% 09/02/2023	USD	59.800.000	59.542.282	7,70
US Treasury Bill 0% 16/02/2023	USD	69.330.300	68.958.966	8,92
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	71.715.000	71.263.253	9,23
US Treasury Bill 0% 09/03/2023	USD	67.747.000	67.204.935	8,69
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	56.000.000	55.454.570	7,17
US Treasury Bill 0% 13/04/2023	USD	31.672.300	31.301.826	4,05
US Treasury Bill 0% 20/04/2023	USD	63.711.000	62.866.176	8,13
US Treasury Bill 0% 18/05/2023	USD	40.000.000	39.306.120	5,08
US Treasury Bill 0% 01/06/2023	USD	50.000.000	49.045.521	6,34
US Treasury Bill 0% 15/06/2023	USD	56.000.000	54.854.348	7,09
			<b>640.657.849</b>	<b>82,85</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>640.657.849</b>	<b>82,85</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>640.657.849</b>	<b>82,85</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
UK Treasury Bill 0% 09/01/2023	GBP	3.900.000	4.698.478	0,61
UK Treasury Bill 0% 27/03/2023	GBP	4.000.000	4.784.193	0,62
UK Treasury Bill 0% 11/04/2023	GBP	13.100.000	15.640.588	2,02
UK Treasury Bill 0% 17/04/2023	GBP	9.005.364	10.744.101	1,39
UK Treasury Bill 0% 05/06/2023	GBP	3.900.000	4.625.633	0,60
			<b>40.492.993</b>	<b>5,24</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>40.492.993</b>	<b>5,24</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>40.492.993</b>	<b>5,24</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
iShares Physical Gold ETC	USD	206.223	7.309.574	0,95
			<b>7.309.574</b>	<b>0,95</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>7.309.574</b>	<b>0,95</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>7.309.574</b>	<b>0,95</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>688.460.416</b>	<b>89,04</b>
<b>Barmittel</b>			<b>84.801.384</b>	<b>10,97</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(69.677)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>773.192.123</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	191.800.000	USD	222.925	19.01.2023	J.P. Morgan	1.516	-
CLP	2.478.300.000	USD	2.840.096	19.01.2023	Morgan Stanley	59.961	0,01
IDR	58.000.000.000	USD	3.714.377	19.01.2023	Standard Chartered	40.195	0,01
KRW	1.054.000.000	USD	820.693	19.01.2023	HSBC	18.984	-
KRW	2.760.000.000	USD	2.182.439	19.01.2023	J.P. Morgan	16.337	-
KRW	3.506.000.000	USD	2.677.882	19.01.2023	Morgan Stanley	115.201	0,02
KRW	3.200.000.000	USD	2.431.057	19.01.2023	Standard Chartered	118.249	0,02
PHP	141.310.000	USD	2.458.206	19.01.2023	Goldman Sachs	84.087	0,01
USD	477.687	PHP	26.290.000	19.01.2023	Morgan Stanley	4.707	-
USD	229.854	PHP	12.750.000	19.01.2023	Standard Chartered	470	-
AUD	460.000	USD	309.501	25.01.2023	BNP Paribas	3.389	-
AUD	1.478.000	USD	996.438	25.01.2023	Standard Chartered	8.891	-
EUR	1.610.000	USD	1.704.497	26.01.2023	BNP Paribas	16.242	-
EUR	7.060.000	USD	7.329.403	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	216.202	0,03
EUR	10.432.000	USD	11.061.544	26.01.2023	J.P. Morgan	87.995	0,01
GBP	1.519.000	USD	1.828.274	26.01.2023	J.P. Morgan	3.860	-
JPY	481.000.000	USD	3.544.204	26.01.2023	BNP Paribas	114.900	0,02
JPY	720.000.000	USD	5.465.816	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	11.429	-
JPY	640.200.000	USD	4.809.994	26.01.2023	J.P. Morgan	60.189	0,01
JPY	240.400.000	USD	1.738.492	26.01.2023	Standard Chartered	90.300	0,01
MXN	178.712.000	USD	9.093.935	26.01.2023	J.P. Morgan	16.370	-
NOK	7.290.000	USD	732.475	26.01.2023	BNP Paribas	8.250	-
NOK	10.870.000	USD	1.103.001	26.01.2023	Citibank	1.483	-
NZD	4.860.000	USD	3.033.604	26.01.2023	Bank of America	53.589	0,01
NZD	2.620.000	USD	1.626.658	26.01.2023	Morgan Stanley	37.631	0,01
PLN	5.590.000	USD	1.244.156	26.01.2023	BNP Paribas	27.208	-
PLN	6.290.000	USD	1.385.955	26.01.2023	HSBC	44.613	0,01
PLN	11.040.000	USD	2.502.564	26.01.2023	J.P. Morgan	8.322	-
PLN	13.210.000	USD	2.926.376	26.01.2023	Morgan Stanley	78.045	0,01
SEK	13.650.000	USD	1.300.591	26.01.2023	Bank of America	10.313	-
USD	3.330.962	CAD	4.460.000	26.01.2023	Bank of America	37.235	-
USD	4.542.307	CAD	6.068.000	26.01.2023	J.P. Morgan	61.066	0,01
USD	2.416.551	CAD	3.260.000	26.01.2023	Standard Chartered	9.029	-
USD	954.167	ILS	3.280.000	26.01.2023	HSBC	21.979	-
USD	5.426.938	ILS	18.633.000	26.01.2023	UBS	131.372	0,02
USD	252.839	MXN	4.910.000	26.01.2023	J.P. Morgan	2.539	-
USD	89.310	SEK	927.000	26.01.2023	Bank of America	283	-
ZAR	8.906.000	USD	518.186	26.01.2023	BNP Paribas	6.158	-
ZAR	17.640.000	USD	1.033.687	26.01.2023	J.P. Morgan	4.874	-
ZAR	26.590.000	USD	1.564.039	26.01.2023	Morgan Stanley	1.456	-
BRL	13.599.000	USD	2.490.158	02.02.2023	Morgan Stanley	69.678	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.704.597</b>	<b>0,23</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	4.812.382	USD	5.802.188	31.01.2023	HSBC	3.102	-
USD	3.106.619	GBP	2.547.752	31.01.2023	HSBC	33.206	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>36.308</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.740.905</b>	<b>0,23</b>
USD	151.295	CLP	141.400.000	19.01.2023	Bank of America	(14.169)	-
USD	2.218.935	CLP	2.059.460.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(191.004)	(0,03)
USD	10.357.779	IDR	162.700.000.000	19.01.2023	Bank of America	(174.442)	(0,02)
USD	1.028.643	IDR	16.020.000.000	19.01.2023	BNP Paribas	(8.396)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	18.707.431	IDR	294.024.700.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(325.964)	(0,04)
USD	940.913	IDR	14.730.000.000	19.01.2023	J.P. Morgan	(12.618)	-
USD	3.290.863	IDR	51.500.000.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(42.938)	(0,01)
USD	1.581.250	KRW	2.132.000.000	19.01.2023	Bank of America	(117.224)	(0,02)
USD	7.679.980	KRW	10.258.380.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(492.440)	(0,07)
USD	418.853	PHP	23.950.000	19.01.2023	Bank of America	(12.029)	-
USD	214.853	PHP	11.980.000	19.01.2023	J.P. Morgan	(678)	-
USD	163.489	PHP	9.260.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(3.107)	-
AUD	1.419.000	USD	975.909	25.01.2023	J.P. Morgan	(10.711)	-
USD	5.308.768	AUD	7.949.000	25.01.2023	BNP Paribas	(98.109)	(0,01)
USD	723.741	AUD	1.078.000	25.01.2023	HSBC	(9.510)	-
USD	791.729	AUD	1.172.000	25.01.2023	J.P. Morgan	(5.460)	-
USD	1.447.358	AUD	2.166.000	25.01.2023	Standard Chartered	(25.946)	-
GBP	1.806.000	USD	2.211.189	26.01.2023	BNP Paribas	(32.891)	(0,01)
GBP	857.000	USD	1.061.643	26.01.2023	J.P. Morgan	(27.977)	(0,01)
ILS	3.550.000	USD	1.037.180	26.01.2023	BNP Paribas	(28.257)	(0,01)
ILS	816.000	USD	239.511	26.01.2023	J.P. Morgan	(7.601)	-
ILS	4.110.000	USD	1.198.454	26.01.2023	Morgan Stanley	(30.377)	(0,01)
MXN	149.000.000	USD	7.621.650	26.01.2023	J.P. Morgan	(25.990)	-
NOK	1.205.000	USD	123.866	26.01.2023	J.P. Morgan	(1.428)	-
NZD	5.030.000	USD	3.207.415	26.01.2023	BNP Paribas	(12.234)	-
NZD	4.390.000	USD	2.830.681	26.01.2023	J.P. Morgan	(42.044)	(0,01)
SEK	12.100.000	USD	1.176.057	26.01.2023	BNP Paribas	(14.010)	-
SEK	7.740.000	USD	760.189	26.01.2023	J.P. Morgan	(16.863)	-
USD	3.272.856	CAD	4.460.000	26.01.2023	BNP Paribas	(20.870)	-
USD	3.891.448	CAD	5.277.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(5.636)	-
USD	2.754.562	CAD	3.750.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(14.827)	-
USD	30.018.637	EUR	28.955.227	26.01.2023	J.P. Morgan	(928.203)	(0,12)
USD	933.334	GBP	774.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(222)	-
USD	37.208.842	GBP	31.182.531	26.01.2023	Morgan Stanley	(401.807)	(0,05)
USD	12.018.879	GBP	10.075.176	26.01.2023	UBS	(133.243)	(0,02)
USD	184.094	ILS	649.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(355)	-
USD	3.678.820	JPY	514.000.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(231.324)	(0,03)
USD	17.899.302	JPY	2.507.515.000	26.01.2023	UBS	(1.176.079)	(0,15)
USD	721.116	MXN	14.330.000	26.01.2023	BNP Paribas	(9.393)	-
USD	1.879.339	MXN	37.200.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(17.027)	-
USD	460.905	MXN	9.150.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(5.540)	-
USD	252.679	NOK	2.527.000	26.01.2023	Bank of America	(4.085)	-
USD	201.159	NOK	1.986.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(635)	-
USD	3.933.242	NOK	39.541.000	26.01.2023	UBS	(84.457)	(0,01)
USD	657.594	NZD	1.038.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(1.770)	-
USD	6.692.685	NZD	10.803.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(169.649)	(0,02)
USD	2.350.044	PLN	10.833.000	26.01.2023	UBS	(113.762)	(0,02)
USD	564.794	SEK	5.900.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(1.824)	-
USD	6.531.584	SEK	69.033.000	26.01.2023	Standard Chartered	(98.134)	(0,01)
USD	5.001.626	ZAR	86.660.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(100.512)	(0,01)
USD	240.202	BRL	1.287.000	02.02.2023	Morgan Stanley	(2.060)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.305.831)</b>	<b>(0,69)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	414.669.919	USD	504.427.711	31.01.2023	HSBC	(4.201.633)	(0,54)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.201.633)</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.507.464)</b>	<b>(1,23)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.766.559)</b>	<b>(1,00)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	(354)	AUD	1.372.402	0,18
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	(177)	CAD	482.503	0,06
Euro-Bund, 08/03/2023	(278)	EUR	2.069.116	0,27
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(106)	EUR	2.569.766	0,33
FTSE 100 Index, 17/03/2023	91	GBP	3.067	-
Long Gilt, 29/03/2023	(195)	GBP	1.331.908	0,17
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	(162)	USD	91.761	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(37)	USD	416.632	0,05
Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(72)	JPY	2.730	-
Russell 1000 Growth Emini Index, 17/03/2023	(538)	USD	2.575.674	0,33
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	(193)	USD	296.418	0,04
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(21)	USD	108.862	0,02
SGX NIFTY 50 Index, 25/01/2023	350	USD	159.521	0,02
US 10 Year Note, 22/03/2023	(469)	USD	378.688	0,05
US Long Bond, 22/03/2023	(231)	USD	369.985	0,05
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>12.229.033</b>	<b>1,58</b>
Amsterdam Index, 20/01/2023	27	EUR	(184.207)	(0,02)
CAC 40 10 Euro Index, 20/01/2023	88	EUR	(122.406)	(0,02)
DAX Mini Index, 17/03/2023	58	EUR	(101.649)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	161	EUR	(178.458)	(0,02)
FTSE China A50 Index, 30/01/2023	(564)	USD	(85.524)	(0,01)
FTSE MIB Mini Index, 17/03/2023	268	EUR	(114.515)	(0,02)
Hang Seng Mini Index, 30/01/2023	(208)	HKD	(61.340)	(0,01)
OMXS30 Index, 20/01/2023	246	SEK	(110.811)	(0,01)
Russell 1000 Value Emini Index, 17/03/2023	1.054	USD	(1.085.619)	(0,14)
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	86	USD	(241.660)	(0,03)
S&P/TSX 60 Index, 16/03/2023	(7)	CAD	(2.354)	-
SPI 200 Index, 16/03/2023	72	AUD	(160.815)	(0,02)
TOPIX Mini Index, 09/03/2023	170	JPY	(64.360)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(2.513.718)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>9.715.315</b>	<b>1,26</b>

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,055 % auf Nennwert	Societe Generale	11.738.050	USD	09.03.2023	138.380
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,055 % auf Nennwert	Societe Generale	298.175	USD	09.03.2023	(1.377)
					<b>USD 137.003</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Energie</b>									
Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	509.000	392.417	0,29	Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	537.000	336.668	0,25
<b>392.417</b>					<b>0,29</b>				
<b>Finanzen</b>									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	832.000	747.319	0,56	Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	216.000	165.659	0,12
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	455.000	416.029	0,31	Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041	USD	1.067.000	854.069	0,63
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	515.000	447.143	0,33	Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	5.112.500.000	789.089	0,59
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024	USD	243.000	241.293	0,18	Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	523.800.000	62.472	0,05
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	150.000	125.303	0,09	Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	1.364.600.000	160.160	0,12
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	200.000	199.619	0,15	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	634.000	615.303	0,46
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	370.000	320.789	0,24	Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	4.050.000	170.552	0,13
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	360.000.000	383.772	0,29	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	15.780.000	629.270	0,47
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	225.000.000	252.471	0,19	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	17.550.000	576.718	0,43
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	375.000.000	442.665	0,33	Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	18.650.000	717.596	0,53
Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	287.000	275.813	0,20	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	642.000	591.443	0,44
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	266.000	198.609	0,15	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	130.000	113.069	0,08
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	147.200	261.357	0,19	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	611.000	505.297	0,38
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	544.000	908.786	0,68	Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	1.200.000	1.252.288	0,92
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	654.800	1.204.857	0,88	Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	350.000	303.147	0,23
Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	291.600	500.663	0,37	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	654.000	537.196	0,40
					Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	405.000	384.244	0,29
					Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	15.438.000.000	993.664	0,74

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	4.537.000.000	301.159	0,22	Mexico Government Bond 4.4% 12/02/2052	USD	200.000	148.227	0,11
Indonesia Government Bond 3.5% 11/01/2028	USD	815.000	775.573	0,58	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	443.000	363.442	0,27
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	21.206.000.000	1.325.417	0,97	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.875% 16/02/2032	USD	302.000	228.342	0,17
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	7.354.000.000	486.448	0,36	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	207.000	189.373	0,14
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	7.332.000.000	472.799	0,35	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	245.000	230.300	0,17
Indonesia Government Bond 4.45% 15/04/2070	USD	200.000	169.028	0,13	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	413.000	400.641	0,30
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	163.000	196.415	0,15	Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036	USD	336.000	350.880	0,26
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	345.000	307.913	0,23	Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	306.000	218.160	0,16
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	393.721	373.496	0,28	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	326.000	281.749	0,21
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	302.000	291.836	0,22	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	1.436.000	393.329	0,29
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	336.000	310.167	0,23	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	805.000	200.343	0,15
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	369.000	331.690	0,25	Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	840.000	176.626	0,13
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	17.243.900	854.907	0,64	Peru Government Bond 7.35% 21/07/2025	USD	401.000	421.530	0,31
Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	15.366.100	688.224	0,51	Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032	USD	335.000	245.836	0,18
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	9.643.000	481.014	0,36	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	201.000	198.148	0,15
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	8.945.000	424.995	0,32	Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	220.000	180.243	0,13
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	8.171.400	378.920	0,28	Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	740.000	131.987	0,10
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	5.565.500	249.182	0,19	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	1.014.000	151.849	0,11
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	4.636.600	212.133	0,16	Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	200.000	194.895	0,14
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	300.000	293.241	0,22	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	58.000	45.862	0,03
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	786.000	632.526	0,47	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	340.000	319.142	0,24
Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	736.000	570.876	0,42					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	114.000	105.139	0,08	<b>Aktien</b>				
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	190.000	126.698	0,09	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061	USD	766.000	550.540	0,41	Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	27.900	156.998	0,12
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	13.441.220	839.583	0,62	America Movil SAB de CV	MXN	621.898	573.088	0,43
South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	565.000	538.163	0,40	Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	18.440	437.434	0,32
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	12.215.006	642.686	0,48	Cheil Worldwide, Inc.	KRW	6.762	123.490	0,09
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	4.833.747	243.260	0,18	Indus Towers Ltd.	INR	52.828	121.596	0,09
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	11.931.273	463.524	0,34	Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	161.200	536.758	0,40
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	9.876.015	462.546	0,34	LG Uplus Corp.	KRW	13.491	118.512	0,09
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	14.422.458	688.883	0,51	Megacable Holdings SAB de CV	MXN	51.383	136.611	0,10
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	362.000	255.037	0,19	Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	784.000	125.061	0,09
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	5.025.506	231.857	0,17	Sitios Latinoamerica SAB de CV	MXN	32.575	15.882	0,01
			<b>37.031.171</b>	<b>27,50</b>	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	2.743	103.238	0,08
<b>Industriewerte</b>					Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	843.800	203.247	0,15
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028	USD	225.000	222.763	0,17	Tencent Holdings Ltd.	HKD	71.700	3.055.725	2,27
			<b>222.763</b>	<b>0,17</b>	Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	53.482	441.676	0,33
<b>Versorger</b>					Vodacom Group Ltd.	ZAR	26.078	188.791	0,14
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4.125% 07/05/2024	USD	1.265.000	1.252.836	0,93				<b>6.338.107</b>	<b>4,71</b>
			<b>1.252.836</b>	<b>0,93</b>	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Summe Anleihen</b>			<b>38.899.187</b>	<b>28,89</b>	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	214.444	2.355.302	1,75
<b>Wandelanleihen</b>					Alpargatas SA	BRL	35.246	100.129	0,07
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Central Retail Corp. PCL, NVDR	THB	49.000	65.361	0,05
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	1.100.000	1.376.163	1,02	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	5.500	170.278	0,13
MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	700.000	1.447.950	1,08	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	14.730	458.076	0,34
			<b>2.824.113</b>	<b>2,10</b>	F&F Co. Ltd.	KRW	868	100.145	0,07
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>2.824.113</b>	<b>2,10</b>	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	130.000	543.965	0,40
					Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	106.000	698.372	0,52
					Home Product Center PCL, NVDR	THB	329.800	147.480	0,11
					JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	43.750	397.554	0,30
					Jubilant Foodworks Ltd.	INR	22.056	136.264	0,10
					Kia Corp.	KRW	3.783	177.877	0,13
					LG Electronics, Inc.	KRW	2.303	158.807	0,12
					Lojas Renner SA	BRL	41.203	159.500	0,12
					Lotte Shopping Co. Ltd.	KRW	1.607	116.098	0,09
					Meituan, Reg. S 'B'	HKD	35.400	787.478	0,58

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	31.540	342.369	0,25	AIA Group Ltd.	HKD	186.400	2.066.743	1,55
Mr Price Group Ltd.	ZAR	2.294	21.512	0,02	Axis Bank Ltd., Reg. S, GDR	USD	6.134	348.411	0,26
MRF Ltd.	INR	141	150.904	0,11	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	157.694	393.410	0,29
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	4.505	750.713	0,56	Banco Santander Chile	CLP	3.882.084	153.627	0,11
PRADA SpA	HKD	87.700	493.602	0,37	Bancolombia SA, ADR Preference	USD	4.664	130.133	0,10
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR	THB	183.300	125.840	0,09	Bancolombia SA Preference	COP	6.400	44.098	0,03
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	66.700	746.604	0,55	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	670.600	368.217	0,27
Vibra Energia SA	BRL	53.068	155.636	0,12	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	359.300	228.988	0,17
			<b>9.359.866</b>	<b>6,95</b>	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	726.600	230.466	0,17
<b>Basiskonsumgüter</b>					BB Seguridade Participacoes SA	BRL	37.382	238.835	0,18
Ambev SA, ADR	USD	118.886	323.809	0,24	BDO Unibank, Inc.	PHP	36.624	69.786	0,05
Arca Continental SAB de CV	MXN	27.954	228.560	0,17	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	1.843	202.100	0,15
BGF retail Co. Ltd.	KRW	861	143.330	0,11	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	102.500	570.774	0,42
Britannia Industries Ltd.	INR	3.610	188.025	0,14	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	2.823	145.949	0,11
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	100.000	452.363	0,34	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	58.100	161.972	0,12
Cia Cervecerias Unidas SA	CLP	22.796	156.736	0,12	FirstRand Ltd.	ZAR	115.357	422.803	0,31
Clicks Group Ltd.	ZAR	11.172	178.027	0,13	Hana Financial Group, Inc.	KRW	5.666	190.037	0,14
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	13.919	189.561	0,14	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	22.200	955.576	0,72
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	73.232	314.799	0,23	Hong Leong Bank Bhd.	MYR	5.600	26.136	0,02
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	119.451	206.193	0,15	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	25.342	555.890	0,41
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	1.899	470.395	0,35	Itausa SA Preference	BRL	160.705	258.761	0,19
LG H&H Co. Ltd.	KRW	323	186.087	0,14	KB Financial Group, Inc.	KRW	5.259	203.765	0,15
Nestle India Ltd.	INR	845	200.286	0,15	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	2.562	108.965	0,08
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	4.500	143.019	0,11	Meritz Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	4.426	175.652	0,13
Tiger Brands Ltd.	ZAR	18.261	226.281	0,17	Muthoot Finance Ltd.	INR	8.865	113.899	0,08
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	418.300	126.268	0,09	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	37.900	255.509	0,19
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	114.649	410.210	0,30	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	25.500	167.916	0,12
			<b>4.143.949</b>	<b>3,08</b>	Public Bank Bhd.	MYR	209.900	205.825	0,15
<b>Energie</b>					SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	12.203	181.604	0,13
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	34.414	137.486	0,10	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	35.163	348.108	0,26
Ecopetrol SA, ADR	USD	9.088	90.880	0,07	State Bank of India, Reg. S, GDR	USD	3.178	235.808	0,18
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	41.971	119.314	0,09				<b>10.054.581</b>	<b>7,46</b>
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	135.552	125.359	0,09					
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	77.414	137.281	0,10					
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	161.599	751.558	0,56					
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	37.000	188.484	0,14					
			<b>1.550.362</b>	<b>1,15</b>					
<b>Finanzen</b>									
Absa Group Ltd.	ZAR	25.770	294.818	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>					Havells India Ltd.	INR	6.499	86.397	0,06
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	20.178	162.305	0,12	HMM Co. Ltd.	KRW	7.325	114.202	0,08
Aurobindo Pharma Ltd.	INR	20.161	106.789	0,08	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	107.520	516.063	0,39
Celltrion, Inc.	KRW	1.902	243.692	0,18	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	60.780	213.088	0,16
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	49.000	76.879	0,06	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV S-1 Corp.	MXN	21.617	180.983	0,13
Cipla Ltd.	INR	13.728	178.498	0,13	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	7.065	124.875	0,09
Divi's Laboratories Ltd.	INR	3.170	130.789	0,10	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	39.400	89.711	0,07
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	170.381	163.292	0,12	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	77.400	175.449	0,13
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	144.100	55.596	0,04	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	40.000	121.771	0,09
Hypera SA	BRL	24.005	205.359	0,15	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	84.545	258.529	0,19
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	41.480	230.701	0,17				<b>3.966.734</b>	<b>2,95</b>
Seegene, Inc.	KRW	4.118	89.065	0,07	<b>Informationstechnologie</b>				
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	139.600	228.913	0,17	ASMedia Technology, Inc.	TWD	13.000	283.303	0,21
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	10.000	454.187	0,34	HCL Technologies Ltd.	INR	15.295	192.059	0,14
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	1.393	81.513	0,06	Infosys Ltd., ADR	USD	31.112	564.833	0,42
Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR	THB	251.900	72.631	0,05	JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	8.181	331.861	0,25
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	103.000	785.631	0,59	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	557	112.021	0,08
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	151.500	248.825	0,18	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	115.340	700.426	0,52
			<b>3.514.665</b>	<b>2,61</b>	MediaTek, Inc.	TWD	18.000	364.483	0,27
<b>Industriewerte</b>					Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	25.000	96.917	0,07
Bharat Electronics Ltd.	INR	148.849	179.721	0,13	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1.389	144.533	0,11
Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	310.000	337.963	0,26	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	41.870	1.839.998	1,37
CCR SA	BRL	69.558	142.021	0,11	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	24.200	286.335	0,21
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.000	282.593	0,21	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	280.000	4.068.187	3,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5.200	295.212	0,22	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	9.267	364.605	0,27
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	14.698	217.374	0,16	Tech Mahindra Ltd.	INR	13.044	160.150	0,12
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	9.290	224.225	0,17	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	30.700	444.855	0,33
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	4.362	73.823	0,05				<b>9.954.566</b>	<b>7,39</b>
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	1.780	13.963	0,01	<b>Grundstoffe</b>				
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	56.900	209.888	0,16	African Rainbow Minerals Ltd.	ZAR	10.582	179.814	0,13
					Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	2.235	187.896	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Asian Paints Ltd.	INR	5.470	204.275	0,15	Indraprastha Gas Ltd.	INR	26.325	131.728	0,10
Gerda SA Preference	BRL	43.363	241.605	0,18	Manila Electric Co.	PHP	8.800	47.221	0,04
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	18.494	67.301	0,05	Petronas Gas Bhd.	MYR	37.100	144.189	0,11
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	49.087	170.297	0,13	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	63.396	163.816	0,12
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	23.868	300.153	0,22				<b>1.380.618</b>	<b>1,03</b>
JSW Steel Ltd.	INR	21.598	200.499	0,15	<b>Summe Aktien</b>			<b>59.439.847</b>	<b>44,15</b>
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	5.272	153.133	0,11	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>101.163.147</b>	<b>75,14</b>
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	1.183	118.120	0,09	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
LG Chem Ltd.	KRW	657	313.290	0,23	<b>Anleihen</b>				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	50.364	709.939	0,53	<b>Energie</b>				
Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAR	17.386	192.009	0,14	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	828.000	779.146	0,57
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	71.800	140.160	0,10	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	205.000	156.186	0,12
Pidilite Industries Ltd.	INR	5.544	170.981	0,13	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2026	USD	304.000	282.948	0,21
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	499.300	924.721	0,69				<b>1.218.280</b>	<b>0,90</b>
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	96.650	384.251	0,29	<b>Finanzen</b>				
Shree Cement Ltd.	INR	518	145.808	0,11	Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	4.072.000	933.448	0,69
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	89.680	236.625	0,18	Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	6.005.000	1.385.256	1,03
SK Chemicals Co. Ltd.	KRW	1.267	73.648	0,05	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	2.800.000	615.933	0,46
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	917	72.125	0,05	Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	780.000	161.739	0,12
Southern Copper Corp.	USD	2.404	147.394	0,11	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 18/03/2025	USD	983.000	954.327	0,71
Suzano SA	BRL	25.090	229.807	0,17	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	33.489.000	977.475	0,73
Tata Steel Ltd., Reg. S, GDR	USD	13.987	189.524	0,14	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	15.236.000	466.756	0,35
Vale SA	BRL	76.975	1.298.774	0,97	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	22.417.000	710.992	0,53
Vedanta Ltd.	INR	38.885	144.963	0,11	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	6.746.000	202.401	0,15
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	788.000	1.064.005	0,79	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	12.138.000	283.289	0,21
			<b>8.261.117</b>	<b>6,14</b>				<b>6.691.616</b>	<b>4,98</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>7.909.896</b>	<b>5,88</b>
KE Holdings, Inc., ADR	USD	31.356	441.442	0,33					
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	153.000	473.840	0,35					
			<b>915.282</b>	<b>0,68</b>					
<b>Versorger</b>									
Adani Total Gas Ltd.	INR	5.363	239.416	0,17					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	20.085	217.941	0,16					
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	82.179	173.119	0,13					
Engie Brasil Energia SA	BRL	18.859	135.208	0,10					
GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	18.179	127.980	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Sea Ltd. 1% 01/12/2024	USD	1.000.000	1.230.310	0,91
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	800.000	794.000	0,59
			<b>2.024.310</b>	<b>1,50</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	1.941.000	1.923.531	1,43
MakeMyTrip Ltd. 0% 15/02/2028	USD	1.230.000	1.225.695	0,91
Pinduoduo, Inc. 0% 01/10/2024	USD	850.000	1.652.400	1,23
Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027	USD	1.750.000	2.107.700	1,56
			<b>6.909.326</b>	<b>5,13</b>
<b>Industriewerte</b>				
Copa Holdings SA 4.5% 15/04/2025	USD	467.000	797.790	0,59
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	2.000.000	2.119.000	1,58
			<b>2.916.790</b>	<b>2,17</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>11.850.426</b>	<b>8,80</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>19.760.322</b>	<b>14,68</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	26.340	2.728.575	2,03
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc	EUR	157.130	3.380.651	2,50
Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD	USD	12.942	2.809.281	2,09
			<b>8.918.507</b>	<b>6,62</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>8.918.507</b>	<b>6,62</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>8.918.507</b>	<b>6,62</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>129.841.976</b>	<b>96,44</b>
<b>Barmittel</b>			<b>3.680.854</b>	<b>2,73</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.107.937</b>	<b>0,83</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>134.630.767</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	10.104.000	USD	1.407.893	19.01.2023	Morgan Stanley	56.282	0,04
MYR	7.502.000	USD	1.645.897	19.01.2023	Goldman Sachs	58.390	0,04
CZK	49.243.345	USD	2.086.454	26.01.2023	BNP Paribas	86.244	0,06
CZK	36.396.000	USD	1.540.781	26.01.2023	UBS	65.071	0,05
JPY	287.093.000	USD	2.049.345	26.01.2023	UBS	134.653	0,10
PLN	7.172.000	USD	1.555.850	26.01.2023	UBS	75.317	0,06
SGD	6.127.000	USD	4.433.617	26.01.2023	State Street	138.684	0,10
BRL	14.255.080	USD	2.660.523	02.02.2023	Bank of America	22.812	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>637.453</b>	<b>0,47</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	4.556.742	USD	3.050.941	31.01.2023	HSBC	49.367	0,04
EUR	14.467.938	USD	15.405.971	31.01.2023	HSBC	62.765	0,05
PLN	1.779.123	USD	400.441	31.01.2023	HSBC	4.004	-
SGD	1.895.113	USD	1.396.173	31.01.2023	HSBC	18.174	0,01
ZAR	21.211.670	USD	1.194.091	31.01.2023	HSBC	54.143	0,04
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>188.453</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>825.906</b>	<b>0,61</b>
INR	1.417.000	USD	17.298	19.01.2023	Morgan Stanley	(180)	-
USD	1.650.750	MYR	7.502.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(53.537)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(53.717)</b>	<b>(0,04)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	45.685	AUD	68.244	31.01.2023	HSBC	(747)	-
USD	151.691	EUR	142.564	31.01.2023	HSBC	(735)	-
USD	3.493	PLN	15.521	31.01.2023	HSBC	(35)	-
USD	25.279	SGD	34.315	31.01.2023	HSBC	(331)	-
USD	10.900	ZAR	193.966	31.01.2023	HSBC	(514)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.362)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(56.079)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>769.827</b>	<b>0,57</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	(61)	USD	33.967	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>33.967</b>	<b>0,02</b>
KOSPI 200 Index, 09/03/2023	69	KRW	(231.910)	(0,17)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(231.910)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(197.943)</b>	<b>(0,15)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	513.000	455.588	0,05	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	335.000	311.492	0,03
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	898.000	711.673	0,08	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026	EUR	234.000	214.039	0,02
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1.322.000	1.231.824	0,13	Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	680.000	638.734	0,07
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	912.000	810.677	0,09	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	505.000	387.332	0,04
AT&T, Inc. 2.6% 17/12/2029	EUR	397.000	364.703	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400.000	389.024	0,04
British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	683.000	625.877	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	500.000	454.409	0,05
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.75% 30/08/2027	EUR	732.000	693.817	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	100.000	95.643	0,01
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	674.000	610.505	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	100.000	99.623	0,01
British Telecommu- nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032	EUR	738.000	689.777	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	800.000	819.080	0,09
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1.653.000	1.455.787	0,16	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	913.000	762.749	0,08
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	294.000	287.358	0,03	Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	582.000	515.790	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 01/12/2025	EUR	256.000	243.488	0,03	Verizon Communications, Inc. 1.25% 08/04/2030	EUR	201.000	166.502	0,02
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	570.000	530.067	0,06	Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	2.248.000	2.324.367	0,25
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	225.000	204.770	0,02	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	1.186.000	916.339	0,10
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	700.000	697.176	0,08	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	843.000	674.601	0,07
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	316.000	316.220	0,03	Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	1.059.000	933.244	0,10
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.374.000	1.234.883	0,13	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	472.000	377.769	0,04
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1.911.000	1.751.334	0,19	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	959.000	752.815	0,08
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	100.000	97.253	0,01	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	433.000	334.959	0,04
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	1.800.000	1.707.674	0,19	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	871.000	632.527	0,07
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.541.000	1.548.711	0,17				<b>28.789.974</b>	<b>3,14</b>
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	938.000	719.774	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	177.000	152.618	0,02	Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	637.000	560.911	0,06
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	671.000	680.677	0,07	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	900.000	786.027	0,09
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	597.000	608.303	0,07	Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	368.000	303.244	0,03
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	114.630	114.078	0,01	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	300.000	259.494	0,03
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	214.000	203.149	0,02	ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	400.000	313.761	0,03
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	608.000	624.551	0,07				<b>12.726.084</b>	<b>1,39</b>
Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	1.195.000	1.164.345	0,13	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	2.001.000	1.694.268	0,19	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	1.101.000	998.085	0,11
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	654.000	558.464	0,06	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	1.000.000	1.002.976	0,11
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	849.000	739.055	0,08	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	605.000	574.130	0,06
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	286.000	271.919	0,03	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	1.281.000	1.045.124	0,11
Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	284.000	278.042	0,03	Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	469.000	441.677	0,05
Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	166.000	172.417	0,02	Heineken NV, Reg. S 1.625% 30/03/2025	EUR	439.000	421.903	0,05
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	300.000	218.273	0,02	Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.625% 09/09/2032	EUR	930.000	696.310	0,08
McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034	EUR	357.000	329.524	0,04	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	395.000	387.296	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	284.000	277.631	0,03	Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	122.000	117.043	0,01
Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	263.000	254.406	0,03				<b>5.684.544</b>	<b>0,62</b>
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	456.000	400.995	0,04	<b>Energie</b>				
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	933.000	663.565	0,07	BP Capital Markets plc, Reg. S 1.876% 07/04/2024	EUR	404.000	396.766	0,04
RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025	EUR	242.000	220.484	0,02	Eni SpA, Reg. S 3.75% 12/09/2025	EUR	518.000	527.069	0,06
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	400.000	357.914	0,04	Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	240.000	218.079	0,02
Richemont International Holding SA, Reg. S 1% 26/03/2026	EUR	555.000	517.969	0,06	Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	256.000	235.315	0,03
					Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025	EUR	700.000	672.147	0,07
					Repsol International Finance BV, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	102.000	88.020	0,01
					Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	352.000	327.209	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	385.000	344.488	0,04	Bank of America Corp., Reg. S 2.375% 19/06/2024	EUR	279.000	275.847	0,03
TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	675.000	514.757	0,06	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	EUR	579.000	563.708	0,06
TotalEnergies SE, Reg. S 2.708% Perpetual	EUR	561.000	556.147	0,06	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	365.000	342.941	0,04
TotalEnergies SE, Reg. S 3.369% Perpetual	EUR	380.000	355.953	0,04	Bank of America Corp., Reg. S 0.654% 26/10/2031	EUR	553.000	417.600	0,05
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	600.000	487.532	0,05	Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	411.000	316.423	0,03
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	600.000	441.367	0,05	Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033	EUR	246.000	215.296	0,02
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	800.000	650.101	0,07	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	453.000	450.862	0,05
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	1.500.000	1.114.599	0,11	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	1.200.000	1.161.275	0,13
			<b>6.929.549</b>	<b>0,75</b>	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	1.200.000	1.085.947	0,12
<b>Finanzen</b>					Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	267.000	253.173	0,03
AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	791.000	768.138	0,08	Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028	EUR	372.000	318.566	0,03
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1.450.000	1.487.114	0,16	Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	895.000	708.480	0,08
AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	1.472.000	1.322.919	0,14	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	1.264.000	1.253.716	0,14
Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	800.000	773.899	0,08	Belgium Treasury Bill 0% 12/01/2023	EUR	106.197.000	106.173.761	11,58
Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	400.000	397.710	0,04	Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	426.000	395.310	0,04
AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	583.000	565.158	0,06	Berkshire Hathaway, Inc. 0.5% 15/01/2041	EUR	277.000	151.318	0,02
AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	587.000	575.310	0,06	BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024	EUR	417.000	403.245	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	200.000	201.474	0,02	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	1.200.000	999.542	0,11
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	400.000	308.409	0,03	BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032	EUR	400.000	354.561	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	800.000	674.600	0,07	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	900.000	848.155	0,09
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	400.000	398.866	0,04	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	800.000	692.709	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100.000	101.040	0,01	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	600.000	520.405	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	600.000	558.332	0,06	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	210.000	174.178	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	100.000	89.519	0,01	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	578.000	603.143	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	1.200.000	1.074.360	0,12	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	9.827.200	15.386.091	1,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024	BRL	476.300	724.654	0,08	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200.000	177.354	0,02
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	458.600	790.855	0,09	Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	100.000	83.646	0,01
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	431.400	724.281	0,08	E.ON International Finance BV, Reg. S 1% 13/04/2025	EUR	264.000	250.770	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	1.601.686	1.776.739	0,19	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	1.800.000	1.586.914	0,17
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	300.000	299.935	0,03	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	249.000	237.088	0,03
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028	EUR	700.000	608.555	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	314.000	308.505	0,03
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1.300.000	1.329.021	0,14	Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	327.000	304.852	0,03
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	10.223.000.000	1.749.893	0,19	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	450.000	415.345	0,05
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	202.000	192.800	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	849.000	684.151	0,07
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	385.000	372.939	0,04	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/06/2023	EUR	50.600.000	50.125.880	5,46
Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	801.000	691.280	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	514.000	511.512	0,06
Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027	EUR	600.000	559.458	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	1.171.000	975.856	0,11
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	400.000	376.800	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	460.000	447.243	0,05
Credit Agricole SA, Reg. S 0.375% 21/10/2025	EUR	700.000	644.464	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1% 18/03/2033	EUR	380.000	274.617	0,03
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	1.000.000	923.009	0,10	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	894.000	852.520	0,09
Credit Agricole SA, Reg. S 1.75% 05/03/2029	EUR	600.000	522.376	0,06	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	126.450.000	275.562	0,03
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	EUR	543.000	488.138	0,05	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	299.310.000	647.179	0,07
Credit Suisse Group AG, Reg. S 0.65% 14/01/2028	EUR	275.000	206.045	0,02	Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	HUF	265.620.000	384.925	0,04
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	1.096.000	1.091.914	0,12	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	600.000	526.283	0,06
Danske Bank A/S, Reg. S 1.5% 02/09/2030	EUR	116.000	104.197	0,01	Indonesia Government Bond 8.125% 15/05/2024	IDR	2.154.000.000	133.835	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	300.000	296.190	0,03	Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	24.471.000.000	1.512.008	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	600.000	560.713	0,06	Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	27.136.000.000	1.784.371	0,19
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	800.000	698.311	0,08	ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	1.400.000	1.272.396	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	400.000	315.322	0,03	Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	600.000	571.088	0,06
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	600.000	500.780	0,05	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	1.780.000	456.938	0,05
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	400.000	418.989	0,05	Peru Bonos De Tesoreria 6.9% 12/08/2037	PEN	3.421.000	757.583	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	430.000	424.432	0,05	Philippines Government Bond 3.375% 08/04/2026	PHP	70.590.000	1.090.947	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027	EUR	969.000	977.271	0,11	Philippines Government Bond 3.625% 22/04/2028	PHP	24.640.000	360.958	0,04
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	737.000	720.558	0,08	Philippines Government Bond 3.75% 12/08/2028	PHP	4.650.000	67.945	0,01
KBC Group NV, Reg. S 1.125% 25/01/2024	EUR	400.000	392.507	0,04	Philippines Government Bond 6.875% 10/01/2029	PHP	32.180.000	547.291	0,06
KBC Group NV, Reg. S 0.625% 10/04/2025	EUR	600.000	564.866	0,06	Philippines Government Bond 4.875% 20/01/2032	PHP	5.530.000	80.164	0,01
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	1.300.000	1.168.642	0,13	Philippines Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	50.000.000	765.658	0,08
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	665.000	578.790	0,06	Poland Government Bond 2.5% 25/04/2024	PLN	2.420.000	491.689	0,05
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	897.000	769.543	0,08	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	5.558.000	1.090.100	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	1.065.000	1.048.359	0,11	Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	PLN	7.564.000	1.536.705	0,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	475.000	435.913	0,05	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	1.141.000	160.138	0,02
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	1.190.000	1.046.604	0,11	Poland Government Bond 4% 25/04/2047	PLN	721.000	105.734	0,01
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	28.671.400	1.342.858	0,15	Romania Government Bond 3.25% 29/04/2024	RON	555.000	107.662	0,01
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	202.825.600	9.424.136	1,03	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	3.660.000	708.570	0,08
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	16.259.100	723.995	0,08	Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	4.210.000	635.678	0,07
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	26.636.900	1.117.717	0,12	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	800.000	698.836	0,08
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	550.000	541.557	0,06	Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	192.000	155.952	0,02
Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	432.000	411.980	0,04	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	600.000	543.178	0,06
Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	684.000	632.532	0,07	Societe Generale SA, Reg. S 0.875% 22/09/2028	EUR	1.300.000	1.105.553	0,12
Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032	EUR	511.000	453.684	0,05					
Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029	EUR	628.000	592.034	0,06					
NatWest Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	369.000	369.175	0,04					
NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	1.144.000	899.914	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	16.152.554	945.588	0,10	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	414.000	363.896	0,04
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	3.082.734	137.676	0,01	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	1.350.000	1.190.608	0,13
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	21.970.054	964.362	0,11	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	1.405.000	1.211.391	0,13
South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	1.081.349	46.607	0,01	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	540.000	516.627	0,06
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	26.381.921	1.140.731	0,12	DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	954.000	861.246	0,09
Turkey Government Bond 10.4% 20/03/2024	TRY	1.913.796	96.844	0,01	EssilorLuxot- tica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	400.000	374.393	0,04
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	12.324.024	641.530	0,07	EssilorLuxot- tica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	400.000	369.129	0,04
Turkey Government Bond 11.7% 13/11/2030	TRY	7.379.720	442.728	0,05	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	398.000	357.744	0,04
UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	555.000	540.449	0,06	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	462.000	400.170	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	700.000	563.150	0,06	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	700.000	680.307	0,07
UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	1.580.000	1.459.828	0,16	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 24/05/2030	EUR	316.000	271.537	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	1.618.000	1.364.789	0,15	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 28/01/2033	EUR	34.000	23.051	-
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	1.369.000	1.276.249	0,14	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.375% 02/12/2024	EUR	282.000	273.198	0,03
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	587.000	566.539	0,06	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1.121.000	947.267	0,10
Wells Fargo & Co., Reg. S 1.741% 04/05/2030	EUR	453.000	384.403	0,04	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	576.000	504.105	0,05
			<b>271.350.477</b>	<b>29,55</b>	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1.551.000	1.399.778	0,15
<b>Gesundheitswesen</b>					Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	421.000	389.630	0,04
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	393.000	368.447	0,04	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	723.000	657.418	0,07
AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024	EUR	413.000	401.092	0,04	Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025	EUR	300.000	277.809	0,03
Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	368.000	334.769	0,04	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	600.000	567.153	0,06
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	732.000	604.700	0,07	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	1.609.000	1.541.579	0,18
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1.554.000	1.253.690	0,14	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2.244.000	1.971.916	0,22
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	210.000	172.108	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	295.000	277.697	0,03	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	378.000	312.376	0,03
Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	537.000	489.128	0,05	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	950.000	755.109	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	633.000	556.660	0,06	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	317.000	242.832	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	100.000	98.786	0,01	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	1.137.000	957.070	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	305.000	291.985	0,03	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	300.000	309.352	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	847.000	735.683	0,08	CRH Finance DAC, Reg. S 1.375% 18/10/2028	EUR	395.000	347.420	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	381.000	316.230	0,03	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	410.000	339.064	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	205.000	152.891	0,02	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	853.000	832.235	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	647.000	603.524	0,07	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	400.000	347.623	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	661.000	616.116	0,07	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	400.000	322.015	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	401.000	317.396	0,03	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031	EUR	1.000.000	783.238	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	367.000	327.251	0,04	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	642.000	586.628	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034	EUR	465.000	452.975	0,05	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	294.000	235.878	0,03
			<b>23.521.080</b>	<b>2,56</b>	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	351.000	347.929	0,04
<b>Industriewerte</b>					IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	1.274.000	1.212.197	0,13
Abertis Infraestruc- turas Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100.000	84.903	0,01	IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	198.000	194.783	0,02
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	800.000	756.265	0,08	Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	689.000	615.449	0,07
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	400.000	316.507	0,03	PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	248.000	206.492	0,02
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1.227.000	1.076.827	0,12	Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	100.000	92.052	0,01
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1.116.000	889.497	0,10	RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	768.000	650.200	0,07
APRR SA, Reg. S 1.125% 09/01/2026	EUR	300.000	280.385	0,03	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	881.000	786.014	0,09
APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029	EUR	600.000	552.227	0,06	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033	EUR	700.000	493.766	0,05
Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	608.000	506.946	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	730.000	663.393	0,07	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	500.000	169.613	0,02
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	952.000	828.578	0,09	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	346.000	335.035	0,04
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	500.000	476.157	0,05	American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	1.647.000	1.413.592	0,15
			<b>17.401.407</b>	<b>1,90</b>	American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	793.000	678.325	0,07
<b>Informationstechnologie</b>					Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	3.448.000	2.526.462	0,27
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1.391.000	1.305.433	0,14	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	565.000	414.934	0,05
Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024	EUR	300.000	287.368	0,03	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	1.408.000	717.341	0,08
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	355.000	352.398	0,04	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	543.000	398.478	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	500.000	455.820	0,05	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	369.000	358.582	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	1.370.000	1.141.233	0,12	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	634.000	514.610	0,06
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1.771.000	1.441.455	0,16	Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	753.000	536.984	0,06
United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	1.022.000	824.103	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	503.000	290.860	0,03
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	751.000	561.861	0,06	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	1.207.000	908.256	0,10
			<b>6.369.671</b>	<b>0,69</b>	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	568.000	481.008	0,05
<b>Grundstoffe</b>					Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	1.113.000	905.556	0,10
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	1.019.000	806.620	0,09	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	796.000	518.763	0,06
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	775.000	739.641	0,08	Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031	EUR	770.000	567.579	0,06
HeidelbergCe- ment Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024	EUR	320.000	315.181	0,03	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	500.000	468.656	0,05
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1.410.000	1.261.911	0,13	Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026	EUR	400.000	345.424	0,04
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	702.000	598.593	0,07	Vonovia Finance BV, Reg. S 0.5% 14/09/2029	EUR	500.000	367.791	0,04
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	447.000	350.404	0,04					
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	526.000	453.675	0,05					
			<b>4.526.025</b>	<b>0,49</b>					
<b>Immobilien</b>									
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	800.000	332.400	0,04					
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	100.000	40.375	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	900.000	676.396	0,07	Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	100.000	85.089	0,01
Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032	EUR	300.000	239.469	0,03	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	1.300.000	1.161.152	0,13
			<b>14.206.489</b>	<b>1,55</b>	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	600.000	482.188	0,05
<b>Versorger</b>					Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	600.000	578.418	0,06
A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	432.000	411.503	0,04	National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028	EUR	1.071.000	883.820	0,10
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	573.000	563.678	0,06	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	1.323.000	931.093	0,10
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	275.000	273.351	0,03	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	1.035.000	965.769	0,11
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	237.000	225.731	0,02	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	125.000	116.938	0,01
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	370.000	348.590	0,04	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	1.345.000	1.220.823	0,13
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	500.000	458.013	0,05	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	966.000	882.765	0,10
Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	900.000	752.310	0,08	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	1.200.000	1.231.294	0,13
Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	1.300.000	907.266	0,10	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024	EUR	400.000	390.942	0,04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	400.000	366.257	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027	EUR	1.100.000	1.000.864	0,11
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	800.000	626.280	0,07	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030	EUR	600.000	533.584	0,06
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	600.000	493.472	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	1.000.000	767.536	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	600.000	437.850	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1.300.000	1.066.937	0,12
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	1.015.000	876.911	0,10	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.400.000	1.252.287	0,14
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	227.000	224.820	0,02				<b>24.939.814</b>	<b>2,72</b>
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	233.000	185.498	0,02	<b>Summe Anleihen</b>			<b>416.445.114</b>	<b>45,36</b>
Enel Finance International NV, Reg. S 0.5% 17/06/2030	EUR	460.000	353.016	0,04	<b>Wandelanleihen</b>				
Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	123.000	94.967	0,01	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	2.007.000	1.589.302	0,18	America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	1.600.000	1.623.645	0,18
Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	544.000	516.617	0,06	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	308.000	381.031	0,04
Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	800.000	734.379	0,08	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026	EUR	300.000	351.009	0,04
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	1.066.000	948.504	0,10	Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	600.000	594.557	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	2.000.000	253.341	0,03	Elis SA, Reg. S 2.25% 22/09/2029	EUR	100.000	107.338	0,01
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028	EUR	200.000	208.937	0,02	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	500.000	518.707	0,06
			<b>3.412.520</b>	<b>0,37</b>	Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	515.600	937.603	0,10
								<b>2.958.292</b>	<b>0,32</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	200.000	198.383	0,02	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	700.000	780.386	0,08
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	200.000	234.500	0,03	Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	449.100	276.767	0,03
Expedia Group, Inc. 0% 15/02/2026	USD	195.000	159.911	0,02	Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026	USD	200.000	160.427	0,02
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	500.000	606.678	0,06	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	800.000	732.896	0,08
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	400.000	375.245	0,04	MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026	USD	320.000	354.864	0,04
Zalando SE, Reg. S 0.625% 06/08/2027	EUR	300.000	240.066	0,03	Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	200.000	169.082	0,02
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	4.000.000	547.064	0,06	Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	300.000	216.028	0,02
			<b>2.361.847</b>	<b>0,26</b>	SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	20.000.000	147.643	0,02
<b>Finanzen</b>					SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	70.000	133.966	0,01
Archer Obligations SA, Reg. S 0% 31/03/2023	EUR	300.000	353.300	0,04	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	1.000.000	969.828	0,10
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 28/12/2023	USD	500.000	445.407	0,05	Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	200.000	149.391	0,02
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 18/02/2024	EUR	100.000	103.328	0,01	Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	200.000	182.334	0,02
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 29/04/2025	EUR	200.000	207.066	0,02				<b>4.273.612</b>	<b>0,46</b>
Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023	EUR	300.000	314.445	0,03	<b>Grundstoffe</b>				
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	90.000.000	642.808	0,08	Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	840.000	1.076.534	0,12
Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	400.000	380.740	0,04	Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	200.000	183.436	0,02
			<b>2.447.094</b>	<b>0,27</b>				<b>1.259.970</b>	<b>0,14</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Versorger</b>				
DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	400.000	353.725	0,04	Neoen SA, Reg. S 2.875% 14/09/2027	EUR	300.000	303.414	0,03
QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	600.000	532.556	0,06				<b>303.414</b>	<b>0,03</b>
			<b>886.281</b>	<b>0,10</b>	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>17.903.030</b>	<b>1,95</b>
<b>Industriewerte</b>					<b>Aktien</b>				
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	1.200.000	1.141.365	0,12	<b>Kommunikationsdienste</b>				
DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024	JPY	20.000.000	143.468	0,02	AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	963	51.325	0,01
Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	100.000	109.811	0,01	Alphabet, Inc. 'A'	USD	28.210	2.318.293	0,24
					Alphabet, Inc. 'C'	USD	2.236	184.809	0,02
					AT&T, Inc.	USD	20.301	349.857	0,04
					Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	14.640	85.271	0,01
					Baidu, Inc. 'A'	HKD	18.400	245.253	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
BCE, Inc.	CAD	6.290	259.916	0,03	Ubisoft Entertainment SA	EUR	69.489	1.842.848	0,20
BT Group plc	GBP	23.937	30.299	-	Verizon Communications, Inc.	USD	8.855	325.004	0,04
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	88	27.824	-	Viaplay Group AB 'B'	SEK	44.224	794.173	0,09
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.060.000	106.746	0,01	Vodacom Group Ltd.	ZAR	47.113	319.656	0,03
Comcast Corp. 'A'	USD	6.602	215.973	0,02	Walt Disney Co. (The)	USD	2.840	230.616	0,03
Deutsche Telekom AG	EUR	3.805	70.918	0,01				<b>15.393.209</b>	<b>1,68</b>
Fox Corp. 'A'	USD	2.847	81.299	0,01	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	5.800	44.124	-	Aisin Corp.	JPY	7.100	176.913	0,02
International Games System Co. Ltd.	TWD	1.000	13.192	-	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	28.800	296.456	0,03
IPSOS	EUR	1.670	98.029	0,01	Amazon.com, Inc.	USD	13.481	1.052.950	0,11
KDDI Corp.	JPY	25.800	727.418	0,08	Ariston Holding NV	EUR	179.156	1.716.315	0,19
Koninklijke KPN NV	EUR	160.037	466.828	0,05	AutoNation, Inc.	USD	774	77.331	0,01
KT Corp.	KRW	13.064	328.422	0,04	AutoZone, Inc.	USD	66	152.471	0,02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	3.763	207.073	0,02	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	35.500	8.802	-
Metropole Television SA	EUR	3.483	53.638	0,01	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	8.393	699.808	0,08
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	38.246	83.127	0,01	Booking Holdings, Inc.	USD	764	1.414.026	0,15
NetEase, Inc.	HKD	19.000	260.038	0,03	BorgWarner, Inc.	USD	3.624	135.784	0,01
Netflix, Inc.	USD	1.211	327.379	0,04	Bridgestone Corp.	JPY	10.900	361.085	0,04
Next Fifteen Communications Group plc	GBP	5.853	65.458	0,01	BRP, Inc.	CAD	1.795	127.616	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	18.300	487.192	0,05	Brunswick Corp.	USD	816	54.805	0,01
Omnicom Group, Inc.	USD	6.121	465.059	0,05	Buckle, Inc. (The)	USD	2.321	97.594	0,01
Orange SA	EUR	31.288	292.950	0,03	Burberry Group plc	GBP	19.194	440.160	0,05
Playtika Holding Corp.	USD	6.166	47.756	0,01	Churchill Downs, Inc.	USD	1.514	295.549	0,03
Publicis Groupe SA	EUR	951	56.870	0,01	Cie Financiere Richemont SA	CHF	37.368	4.567.041	0,51
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	1.073	21.509	-	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	4.122	108.800	0,01
RAI Way SpA, Reg. S	EUR	5.851	31.829	-	Cie Plastic Omnium SA	EUR	22.112	301.608	0,03
Sciplay Corp. 'A'	USD	2.851	41.868	-	Coats Group plc	GBP	80.077	59.885	0,01
Sify Technologies Ltd., ADR	USD	1.650	1.823	-	Deckers Outdoor Corp.	USD	671	248.205	0,03
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	6.853	241.730	0,03	Dillard's, Inc. 'A'	USD	291	85.961	0,01
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	5.700	19.571	-	Dollar General Corp.	USD	1.883	436.788	0,05
Spark New Zealand Ltd.	NZD	43.566	139.649	0,02	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	705	24.771	-
Swisscom AG	CHF	836	430.921	0,05	Dr. Martens plc	GBP	30.888	66.506	0,01
TBS Holdings, Inc.	JPY	4.500	48.801	0,01	Dunelm Group plc	GBP	3.652	40.389	-
TEGNA, Inc.	USD	1.696	33.781	-	eBay, Inc.	USD	1.037	40.430	-
Tele2 AB 'B'	SEK	225.002	1.731.503	0,19	Europris ASA, Reg. S	NOK	7.692	50.565	0,01
Television Francaise 1	EUR	1.399	10.073	-	Evolution AB, Reg. S	SEK	2.793	255.000	0,03
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.288.200	290.808	0,03	Expedia Group, Inc.	USD	437	35.241	-
Tencent Holdings Ltd.	HKD	19.100	762.894	0,08	Faurecia SE	EUR	19.091	270.519	0,03
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	2.300	21.816	-	FCC Co. Ltd.	JPY	800	7.634	-
					Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	4.000	25.614	-
					Gentex Corp.	USD	2.498	63.600	0,01
					Gestamp Automocion SA, Reg. S	EUR	4.742	17.128	-
					Gildan Activewear, Inc.	CAD	4.092	103.508	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Group 1 Automotive, Inc.	USD	792	131.453	0,01	Tapestry, Inc.	USD	3.011	104.953	0,01
H&R Block, Inc.	USD	10.717	367.695	0,04	Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	2.000	19.917	-
Home Depot, Inc. (The)	USD	514	153.861	0,02	Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	4.100	59.268	0,01
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	7.300	156.082	0,02	Tractor Supply Co.	USD	1.039	220.431	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	1.495	167.824	0,02	Truworths International Ltd.	ZAR	22.616	68.782	0,01
Industria de Diseno Textil SA	EUR	7.320	183.000	0,02	Valeo SA	EUR	2.193	36.667	-
Isuzu Motors Ltd.	JPY	14.400	156.852	0,02	Vitesco Technologies Group AG	EUR	727	39.440	-
JD.com, Inc. 'A'	HKD	28.343	744.468	0,08	Williams-Sonoma, Inc.	USD	1.855	201.168	0,02
JTEKT Corp.	JPY	12.900	84.402	0,01	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	4.289	280.868	0,03
Kia Corp.	KRW	2.568	113.166	0,01	Xponential Fitness, Inc. 'A'	USD	1.439	30.430	-
Kontoor Brands, Inc.	USD	3.425	126.185	0,01	Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	40.000	62.572	0,01
Lear Corp.	USD	830	95.963	0,01	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	6.000	127.115	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	1.562	100.947	0,01	Youngone Corp.	KRW	869	30.445	-
Lowe's Cos., Inc.	USD	1.301	245.806	0,03	Zalando SE, Reg. S	EUR	45.793	1.516.206	0,17
Lululemon Athletica, Inc.	USD	502	147.376	0,02				<b>26.304.679</b>	<b>2,87</b>
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	449	309.047	0,03					
Magna International, Inc.	CAD	1.003	53.047	0,01	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	1.291	64.045	0,01	Atlantic Sapphire ASA	NOK	53.540	37.997	-
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	869	20.996	-	Austevoll Seafood ASA	NOK	14.320	121.587	0,01
Mazda Motor Corp.	JPY	25.400	179.566	0,02	AVI Ltd.	ZAR	23.286	96.843	0,01
MercadoLibre, Inc.	USD	239	189.774	0,02	Bakkafrost P/F	NOK	2.736	162.419	0,02
Moonpig Group plc	GBP	19.021	23.701	-	Beiersdorf AG	EUR	30.852	3.307.333	0,37
Mr Price Group Ltd.	ZAR	18.105	159.122	0,02	Bunge Ltd.	USD	1.925	179.113	0,02
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	10.100	173.707	0,02	Carrefour SA	EUR	153.462	2.407.818	0,27
Nick Scali Ltd.	AUD	2.259	15.223	-	China Feihe Ltd., Reg. S	HKD	127.000	100.884	0,01
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.276	248.008	0,03	Costco Wholesale Corp.	USD	855	364.377	0,04
NOK Corp.	JPY	3.800	31.491	-	Danone SA	EUR	48.135	2.389.662	0,27
NVR, Inc.	USD	76	328.996	0,04	Darling Ingredients, Inc.	USD	3.948	227.585	0,02
OPAP SA	EUR	10.737	141.621	0,02	Diageo plc	GBP	21.875	901.965	0,10
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	723	571.263	0,06	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	516	119.657	0,01
Pandora A/S	DKK	5.845	386.708	0,04	Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	15.349	329.543	0,04
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	59.135	3.030.078	0,34	First Resources Ltd.	SGD	146.300	151.301	0,02
Saietta Group plc	GBP	13.968	9.389	-	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	2.138	158.496	0,02
Sankyo Co. Ltd.	JPY	700	26.648	-	George Weston Ltd.	CAD	2.421	282.916	0,03
Schaeffler AG Preference	EUR	2.922	18.599	-	Glanbia plc	EUR	40.991	488.613	0,05
Shimamura Co. Ltd.	JPY	700	65.047	0,01	Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	1.178.800	205.896	0,02
Shimano, Inc.	JPY	900	133.173	0,01	Grieg Seafood ASA	NOK	29.208	221.043	0,02
Sleep Country Canada Holdings, Inc., Reg. S	CAD	1.378	21.752	-	Haleon plc	GBP	54.486	201.487	0,02
Stellantis NV	EUR	11.085	148.073	0,02	Heineken NV	EUR	2.583	228.337	0,02
Subaru Corp.	JPY	5.100	72.739	0,01	HelloFresh SE	EUR	17.839	366.235	0,04
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	6.300	103.992	0,01	Kerry Group plc 'A'	EUR	3.581	301.663	0,03
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	10.900	88.674	0,01	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	126.375	204.447	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	8.400	119.597	0,01	Neste OYJ	EUR	48.644	2.101.906	0,22
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	4.145	345.496	0,04	OMV AG	EUR	4.044	194.516	0,02
Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	KRW	234	30.786	-	Ovintiv, Inc.	USD	4.191	196.035	0,02
Marks & Spencer Group plc	GBP	285.330	397.429	0,04	Parex Resources, Inc.	CAD	8.246	113.538	0,01
Metro, Inc.	CAD	2.774	144.319	0,02	Pioneer Natural Resources Co.	USD	413	87.280	0,01
Mowi ASA	NOK	26.803	427.614	0,05	Range Resources Corp.	USD	2.806	65.307	0,01
Nestle SA	CHF	8.852	968.431	0,11	Repsol SA	EUR	18.053	268.268	0,03
Ocado Group plc	GBP	3.632	25.307	-	Santos Ltd.	AUD	32.774	148.893	0,02
PepsiCo, Inc.	USD	7.161	1.219.576	0,13	Shell plc	GBP	8.174	214.780	0,02
Pernod Ricard SA	EUR	11.751	2.173.935	0,25	Shell plc	EUR	54.406	1.442.303	0,16
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.483	354.585	0,04	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	984	111.953	0,01
Raia Drogasil SA	BRL	27.444	115.497	0,01	S-Oil Corp.	KRW	1.476	91.104	0,01
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	18.144	1.179.374	0,13	Subsea 7 SA	NOK	8.976	96.280	0,01
Schouw & Co. A/S	DKK	5.092	362.225	0,04	Suncor Energy, Inc.	CAD	9.718	284.819	0,03
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	27.500	31.714	-	TotalEnergies SE	EUR	5.685	335.642	0,04
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	13.196	404.358	0,04	Valero Energy Corp.	USD	683	80.328	0,01
Tesco plc	GBP	122.910	311.295	0,03	Vermilion Energy, Inc.	CAD	5.035	83.469	0,01
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	5.957	344.232	0,04	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	16.640	375.647	0,04
Unilever plc	GBP	12.115	572.343	0,06				<b>12.889.944</b>	<b>1,40</b>
Vital Farms, Inc.	USD	14.605	207.570	0,02					
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	478.500	260.387	0,03					
			<b>23.553.287</b>	<b>2,57</b>					
<b>Energie</b>					<b>Finanzen</b>				
Aker BP ASA	NOK	27.207	786.846	0,09	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	6.461	83.864	0,01
ARC Resources Ltd.	CAD	17.881	223.116	0,02	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	1.669	248.255	0,03
Beach Energy Ltd.	AUD	60.476	61.549	0,01	Ageas SA/NV	EUR	57.318	2.367.806	0,26
BP plc	GBP	34.435	184.736	0,02	AIA Group Ltd.	HKD	47.800	496.712	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	3.482	181.385	0,02	AIB Group plc	GBP	8.046	29.258	-
Chesapeake Energy Corp.	USD	2.519	221.434	0,02	AIB Group plc	EUR	18.779	67.905	0,01
ConocoPhillips	USD	8.186	886.021	0,10	American Express Co.	USD	3.066	418.850	0,05
Coterra Energy, Inc.	USD	29.827	680.762	0,07	Ameriprise Financial, Inc.	USD	369	106.866	0,01
Devon Energy Corp.	USD	9.051	513.539	0,06	Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	8.707	32.721	-
Diamondback Energy, Inc.	USD	746	94.424	0,01	ASR Nederland NV	EUR	6.207	276.460	0,03
DNO ASA	NOK	14.109	15.731	-	Assured Guaranty Ltd.	USD	2.322	134.307	0,01
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	11.900	37.706	-	Azimut Holding SpA	EUR	7.225	151.870	0,02
Eni SpA	EUR	24.106	324.322	0,04	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	32.064	181.611	0,02
EOG Resources, Inc.	USD	1.455	174.044	0,02	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	35.500	142.083	0,02
EQT Corp.	USD	5.572	174.862	0,02	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.081.000	556.292	0,06
Equinor ASA	NOK	39.453	1.326.423	0,14	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	202.100	120.714	0,01
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	16.566	210.388	0,02	Bank of America Corp.	USD	8.469	261.163	0,03
Imperial Oil Ltd.	CAD	682	30.962	-	Bank of Ireland Group plc	EUR	217.261	1.933.623	0,21
Impex Corp.	JPY	42.400	418.009	0,05	Bank of Montreal	CAD	3.687	314.267	0,03
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	1.900	51.617	0,01	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	4.757	202.216	0,02
					Bank OZK	USD	5.593	209.766	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	336.600	100.061	0,01	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	1.048	34.776	-
Barclays plc	GBP	308.422	552.304	0,06	JPMorgan Chase & Co.	USD	11.665	1.446.072	0,16
BlackRock, Inc.	USD	601	399.844	0,04	Julius Baer Group Ltd.	CHF	2.669	146.296	0,02
BNP Paribas SA	EUR	2.893	155.238	0,02	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	37.000	147.565	0,02
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	58.390	106.079	0,01	KBC Group NV	EUR	5.104	309.609	0,03
CaixaBank SA	EUR	678.899	2.494.274	0,28	KeyCorp	USD	14.633	237.531	0,03
Charles Schwab Corp. (The)	USD	9.924	763.706	0,08	Lancashire Holdings Ltd.	GBP	8.373	61.481	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	219.000	128.447	0,01	Legal & General Group plc	GBP	41.554	117.120	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	34.500	180.051	0,02	Lloyds Banking Group plc	GBP	205.661	105.500	0,01
Chubb Ltd.	USD	3.376	700.369	0,08	M&T Bank Corp.	USD	1.188	160.888	0,02
CI Financial Corp.	CAD	7.382	70.027	0,01	Macquarie Group Ltd.	AUD	2.879	304.187	0,03
Citigroup, Inc.	USD	2.858	120.089	0,01	Man Group plc	GBP	81.029	195.611	0,02
Commerzbank AG	EUR	15.890	140.404	0,02	Manulife Financial Corp.	CAD	11.643	195.027	0,02
Danske Bank A/S	DKK	9.435	173.882	0,02	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	8.128	73.445	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	33.200	786.152	0,09	MGIC Investment Corp.	USD	5.329	64.579	0,01
Direct Line Insurance Group plc	GBP	72.278	180.691	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	92.400	581.655	0,06
Discover Financial Services	USD	739	66.807	0,01	Morgan Stanley	USD	13.637	1.080.936	0,12
DNB Bank ASA	NOK	15.512	287.617	0,03	MSCI, Inc.	USD	679	297.524	0,03
Erste Group Bank AG	EUR	9.242	276.336	0,03	Nasdaq, Inc.	USD	6.984	402.871	0,04
Essent Group Ltd.	USD	4.269	155.679	0,02	National Bank of Canada	CAD	3.419	215.953	0,02
Evercore, Inc. 'A'	USD	855	87.927	0,01	NatWest Group plc	GBP	53.216	159.428	0,02
Everest Re Group Ltd.	USD	861	269.009	0,03	NN Group NV	EUR	1.867	71.693	0,01
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	6.416	217.940	0,02	Northern Trust Corp.	USD	1.997	166.555	0,02
Fifth Third Bancorp	USD	6.251	190.557	0,02	OTP Bank Nyrt.	HUF	2.802	71.014	0,01
First American Financial Corp.	USD	2.575	126.813	0,01	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	39.700	337.698	0,04
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27.300	46.728	0,01	Patria Investments Ltd. 'A'	USD	888	11.386	-
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	237	75.789	0,01	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	9.500	58.629	0,01
Green Dot Corp. 'A'	USD	2.009	29.522	-	Plus500 Ltd.	GBP	7.226	147.259	0,02
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	27.700	190.557	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.497	220.487	0,02
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2.894	206.380	0,02	Primerica, Inc.	USD	1.193	157.515	0,02
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	9.101	577.553	0,06	Radian Group, Inc.	USD	4.022	72.030	0,01
Houlihan Lokey, Inc.	USD	1.438	118.865	0,01	Rathbones Group plc	GBP	1.981	45.540	-
HSBC Holdings plc	GBP	35.808	208.606	0,02	Regions Financial Corp.	USD	8.934	179.470	0,02
HSBC Holdings plc	HKD	36.000	209.298	0,02	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	739	97.928	0,01
IG Group Holdings plc	GBP	42.851	378.544	0,04	RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	708	123.016	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	402.000	193.774	0,02	Royal Bank of Canada	CAD	2.045	181.586	0,02
ING Groep NV	EUR	8.266	94.629	0,01	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	38.253	415.503	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.138.871	2.380.809	0,26					
Itausa SA Preference	BRL	39.050	58.929	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Societe Generale SA	EUR	92.191	2.177.090	0,24	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	1.267	65.182	0,01
Standard Chartered plc	GBP	26.887	189.043	0,02	HCA Healthcare, Inc.	USD	861	193.285	0,02
State Street Corp.	USD	3.088	224.950	0,02	Inmode Ltd.	USD	2.737	89.961	0,01
Stifel Financial Corp.	USD	2.741	149.884	0,02	Ipsen SA	EUR	1.504	152.355	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	4.900	183.819	0,02	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1.611	238.086	0,03
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	205.246	1.944.361	0,21	Johnson & Johnson	USD	11.790	1.964.458	0,22
Swedbank AB 'A'	SEK	18.402	294.985	0,03	Koninklijke Philips NV	EUR	121.310	1.709.743	0,19
Swiss Re AG	CHF	17.164	1.522.849	0,17	Lonza Group AG	CHF	457	212.285	0,02
Swissquote Group Holding SA	CHF	166	22.655	-	Lutronic Corp.	KRW	2.060	30.480	-
TBC Bank Group plc	GBP	860	22.053	-	Merck & Co., Inc.	USD	15.393	1.596.902	0,17
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	16.548	1.010.683	0,11	Novartis AG	CHF	8.399	720.047	0,08
Truist Financial Corp.	USD	6.117	246.446	0,03	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	32.100	700.348	0,08
UBS Group AG	CHF	19.256	336.358	0,04	Organon & Co.	USD	1.346	35.471	-
UniCredit SpA	EUR	2.859	38.059	-	Pfizer, Inc.	USD	20.375	978.281	0,11
Unum Group	USD	5.227	199.930	0,02	QIAGEN NV	EUR	84.561	3.975.213	0,44
US Bancorp	USD	25.176	1.021.876	0,11	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	6.634	258.859	0,03
Wells Fargo & Co.	USD	7.678	294.438	0,03	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	308	207.884	0,02
Willis Towers Watson plc	USD	1.036	237.077	0,03	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	5.865	121.252	0,01
			<b>40.648.814</b>	<b>4,43</b>	Roche Holding AG	CHF	4.589	1.360.122	0,15
					Sanofi	EUR	11.397	1.031.087	0,11
<b>Gesundheitswesen</b>					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.015	526.862	0,06
AbbVie, Inc.	USD	766	116.753	0,01	United Therapeutics Corp.	USD	167	43.090	-
Amgen, Inc.	USD	2.443	602.422	0,07	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.437	1.205.001	0,13
Astellas Pharma, Inc.	JPY	53.200	754.220	0,08	Zoetis, Inc.	USD	793	109.703	0,01
AstraZeneca plc	GBP	8.933	1.132.039	0,12				<b>34.635.957</b>	<b>3,77</b>
Bayer AG	EUR	103.884	5.020.194	0,56	<b>Industriewerte</b>				
Boston Scientific Corp.	USD	5.045	218.282	0,02	3M Co.	USD	2.410	271.585	0,03
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	22.582	1.524.160	0,17	A O Smith Corp.	USD	4.607	247.835	0,03
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	39.000	57.347	0,01	ABB Ltd.	CHF	5.533	158.377	0,02
Cigna Corp.	USD	385	118.892	0,01	AGC, Inc.	JPY	3.700	114.887	0,01
CSL Ltd.	AUD	1.697	309.390	0,03	AGCO Corp.	USD	691	89.173	0,01
CVS Health Corp.	USD	1.194	104.429	0,01	Airbus SE	EUR	3.398	378.265	0,04
Danaher Corp.	USD	2.669	663.588	0,07	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	2.273	190.477	0,02
DaVita, Inc.	USD	1.445	101.517	0,01	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	4.644	179.939	0,02
Dentium Co. Ltd.	KRW	528	39.439	-	AMETEK, Inc.	USD	1.717	224.870	0,02
Dexcom, Inc.	USD	1.936	201.276	0,02	ANDRITZ AG	EUR	24.339	1.303.353	0,14
Elekta AB 'B'	SEK	193.506	1.104.061	0,12	ArcBest Corp.	USD	913	60.059	0,01
Elevance Health, Inc.	USD	1.355	649.620	0,07	Array Technologies, Inc.	USD	6.380	112.057	0,01
Eli Lilly & Co.	USD	3.019	1.037.438	0,11	Atkore, Inc.	USD	1.017	106.783	0,01
EssilorLuxottica SA	EUR	1.225	208.189	0,02	Azelis Group NV	EUR	65.188	1.715.748	0,19
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	62.265	1.634.456	0,18	Bizlink Holding, Inc.	TWD	4.000	28.780	-
Galapagos NV	EUR	9.439	393.134	0,04	Boise Cascade Co.	USD	1.318	86.397	0,01
Gilead Sciences, Inc.	USD	3.936	313.794	0,03	Brenntag SE	EUR	903	53.927	0,01
GSK plc	GBP	43.266	702.641	0,08					
Halozyyme Therapeutics, Inc.	USD	1.929	102.719	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bunzl plc	GBP	14.966	466.451	0,05	Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	1.000	30.579	-
Carlisle Cos., Inc.	USD	1.769	391.020	0,04	Marubeni Corp.	JPY	14.500	155.054	0,02
Caterpillar, Inc.	USD	1.984	444.629	0,05	Masco Corp.	USD	3.594	158.345	0,02
Cie de Saint-Gobain	EUR	3.133	143.695	0,02	METAWATER Co. Ltd.	JPY	14.500	166.515	0,02
CNH Industrial NV	EUR	86.782	1.305.201	0,14	Mitsubishi Corp.	JPY	6.500	196.477	0,02
Cummins, Inc.	USD	359	80.836	0,01	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	5.800	157.800	0,02
Daikin Industries Ltd.	JPY	2.800	399.254	0,04	MTU Aero Engines AG	EUR	14.736	2.979.619	0,33
Daimler Truck Holding AG	EUR	5.539	160.326	0,02	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	18.699	188.993	0,02
Deere & Co.	USD	1.275	509.739	0,06	Nexans SA	EUR	5.420	463.410	0,05
Deutsche Post AG	EUR	4.345	152.857	0,02	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	16.639	150.897	0,02
Emerson Electric Co.	USD	1.979	177.629	0,02	Owens Corning	USD	1.012	81.776	0,01
Encore Wire Corp.	USD	1.288	166.781	0,02	OX2 AB	SEK	16.133	127.530	0,01
Fluence Energy, Inc.	USD	4.438	69.253	0,01	Pagegroup plc	GBP	14.327	74.644	0,01
Forsee Power SACA	EUR	12.636	42.078	-	Parker-Hannifin Corp.	USD	1.827	496.520	0,05
GEA Group AG	EUR	62.341	2.381.426	0,26	Pentair plc	USD	8.644	364.468	0,04
GMS, Inc.	USD	1.952	92.299	0,01	Plug Power, Inc.	USD	15.835	178.608	0,02
Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	26.000	18.669	-	Pod Point Group Holdings plc	GBP	42.045	28.973	-
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	17.500	130.041	0,01	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	7.400	218.174	0,02
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	766	105.078	0,01	RELX plc	GBP	24.678	637.844	0,07
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	275	62.020	0,01	Rexel SA	EUR	4.469	83.235	0,01
Hudson Technologies, Inc.	USD	3.247	29.706	-	Saab AB 'B'	SEK	41.277	1.525.537	0,17
Husqvarna AB 'B'	SEK	71.093	471.696	0,05	Sandvik AB	SEK	10.669	182.580	0,02
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	5.432	141.613	0,02	Santos Brasil Participacoes SA	BRL	42.700	58.998	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	895	108.965	0,01	Schneider Electric SE	EUR	10.717	1.412.715	0,15
Ilika plc	GBP	10.337	2.832	-	Schneider National, Inc. 'B'	USD	4.660	103.665	0,01
Industrie De Nora SpA	EUR	6.628	96.106	0,01	Senko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	11.000	75.228	0,01
InPost SA	EUR	2.243	17.805	-	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	15.500	145.017	0,02
Invinity Energy Systems plc	GBP	37.185	18.063	-	Siemens AG	EUR	3.053	395.791	0,04
ITOCHU Corp.	JPY	4.900	143.553	0,02	Siemens Energy AG	EUR	81.184	1.426.809	0,16
Johnson Controls International plc	USD	3.424	205.147	0,02	SIF Holding NV	EUR	6.866	79.646	0,01
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	10.000	190.257	0,02	Signify NV, Reg. S	EUR	9.365	296.777	0,03
Kelly Services, Inc. 'A'	USD	416	6.622	-	Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	47.000	14.308	-
Kinden Corp.	JPY	3.100	31.559	-	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	57.000	118.495	0,01
Kingspan Group plc	EUR	3.311	167.470	0,02	SKF AB 'B'	SEK	172.771	2.498.553	0,27
Knorr-Bremse AG	EUR	25.263	1.289.424	0,14	SMC Corp.	JPY	1.200	470.573	0,05
Kubota Corp.	JPY	27.600	353.875	0,04	Snap-on, Inc.	USD	2.771	595.182	0,06
Kyudenko Corp.	JPY	800	18.475	-	Stem, Inc.	USD	25.897	208.525	0,02
L3Harris Technologies, Inc.	USD	769	149.364	0,02	Sulzer AG	CHF	4.345	318.754	0,03
Legrand SA	EUR	7.609	573.566	0,06	Sumitomo Corp.	JPY	10.500	162.911	0,02
					Taisei Corp.	JPY	4.200	126.251	0,01
					Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	12.000	125.021	0,01
					Tecnoglass, Inc.	USD	979	27.906	-
					TOPPAN, Inc.	JPY	3.700	51.078	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Toromont Industries Ltd.	CAD	707	47.511	0,01	Dropbox, Inc. 'A'	USD	4.945	102.458	0,01
Toyota Tsusho Corp.	JPY	4.500	154.748	0,02	E Ink Holdings, Inc.	TWD	82.000	401.442	0,04
Triton International Ltd.	USD	2.494	159.688	0,02	Enphase Energy, Inc.	USD	739	181.399	0,02
Union Pacific Corp.	USD	4.093	800.035	0,09	EVERTEC, Inc.	USD	3.535	105.924	0,01
United Airlines Holdings, Inc.	USD	459	16.042	-	F5, Inc.	USD	1.254	166.977	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2.345	384.602	0,04	First Solar, Inc.	USD	5.771	800.978	0,09
United Rentals, Inc.	USD	358	118.461	0,01	Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	30.000	67.841	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	52.615	1.439.465	0,16	Gartner, Inc.	USD	1.310	413.445	0,05
WESCO International, Inc.	USD	1.237	142.284	0,02	Gen Digital, Inc.	USD	7.549	149.494	0,02
WW Grainger, Inc.	USD	934	490.887	0,05	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	49.500	130.758	0,01
			<b>37.751.396</b>	<b>4,11</b>	HAESUNG DS Co. Ltd.	KRW	1.045	27.844	-
<b>Informationstechnologie</b>					Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	11.057	164.184	0,02
Accenture plc 'A'	USD	1.376	343.925	0,04	Hexagon AB 'B'	SEK	13.107	129.821	0,01
Adobe, Inc.	USD	1.737	546.031	0,06	Infineon Technologies AG	EUR	8.375	238.101	0,03
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9.400	561.181	0,06	Innox Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	1.544	35.015	-
AEM Holdings Ltd.	SGD	14.400	34.416	-	Intuit, Inc.	USD	770	279.304	0,03
Alchip Technologies Ltd.	TWD	11.000	262.847	0,03	Itron, Inc.	USD	6.180	293.976	0,03
Amdocs Ltd.	USD	9.756	828.637	0,09	Keyence Corp.	JPY	1.300	471.247	0,05
Apple, Inc.	USD	11.398	1.373.374	0,15	Lam Research Corp.	USD	236	91.414	0,01
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	33.000	94.160	0,01	Landis+Gyr Group AG	CHF	3.669	243.102	0,03
ASM International NV	EUR	1.474	348.527	0,04	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	522	98.390	0,01
ASML Holding NV	EUR	2.054	1.040.146	0,11	Lite-On Technology Corp.	TWD	10.000	19.388	-
Avnet, Inc.	USD	1.601	61.970	0,01	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	21.600	122.934	0,01
BE Semiconductor Industries NV	EUR	57.376	3.266.990	0,36	Lotes Co. Ltd.	TWD	5.000	125.402	0,01
BH Co. Ltd.	KRW	1.387	23.107	-	Lumentum Holdings, Inc.	USD	2.583	122.947	0,01
Box, Inc. 'A'	USD	1.360	39.739	-	Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	2.377	33.810	-
Broadcom, Inc.	USD	998	516.896	0,06	MediaTek, Inc.	TWD	4.000	75.910	0,01
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.132	170.295	0,02	Microsoft Corp.	USD	11.310	2.535.180	0,28
Canadian Solar, Inc.	USD	8.234	231.965	0,03	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3.800	176.766	0,02
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2.297	270.450	0,03	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	TWD	6.000	41.364	-
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	26.000	68.254	0,01	NetApp, Inc.	USD	6.229	348.346	0,04
ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	14.000	14.258	-	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	7.100	117.738	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	8.453	374.690	0,04	NVIDIA Corp.	USD	4.088	548.491	0,06
Compeq Manufacturing Co. Ltd.	TWD	80.000	108.055	0,01	NXP Semiconductors NV	USD	220	32.136	-
Computershare Ltd.	AUD	15.553	257.974	0,03	Oracle Corp.	USD	4.142	314.196	0,03
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	1.151	111.446	0,01	Park Systems Corp.	KRW	195	16.594	-
Daeduck Electronics Co. Ltd.	KRW	3.511	49.418	0,01	Powertech Technology, Inc.	TWD	19.000	45.812	-
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	1.873	51.788	0,01	Progress Software Corp.	USD	3.065	143.723	0,02
Dexerials Corp.	JPY	3.800	68.125	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	3.481	352.858	0,04
					Renesas Electronics Corp.	JPY	9.500	79.218	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
RingCentral, Inc. 'A'	USD	2.190	71.364	0,01	American Vanguard Corp.	USD	5.099	103.635	0,01
Salesforce, Inc.	USD	1.592	195.028	0,02	AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	5.267	182.976	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	14.038	578.169	0,06	APERAM SA	EUR	47.966	1.421.232	0,16
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	2.269	992.860	0,11	Berry Global Group, Inc.	USD	1.837	103.508	0,01
SAP SE	EUR	1.426	137.452	0,01	BHP Group Ltd.	AUD	6.259	181.644	0,02
Shindengen Electric Manufacturing Co. Ltd.	JPY	600	12.658	-	Billerud AB	SEK	172.607	1.990.428	0,23
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	4.800	114.568	0,01	Celanese Corp.	USD	754	72.407	0,01
SIMMTECH Co. Ltd.	KRW	3.343	66.002	0,01	Central Asia Metals plc	GBP	8.097	22.684	-
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	7.000	60.712	0,01	Chemours Co. (The)	USD	2.646	75.577	0,01
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	23.000	97.483	0,01	Cinix Fertilizer AB	SEK	41.106	138.972	0,02
Skyworks Solutions, Inc.	USD	1.940	163.124	0,02	Corteva, Inc.	USD	7.644	420.093	0,05
Software AG	EUR	57.192	1.385.191	0,15	Croda International plc	GBP	2.632	196.355	0,02
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	4.059	1.056.989	0,12	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	1.000	30.496	-
SolarWinds Corp.	USD	3.187	27.140	-	Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	1.000	29.329	-
Strix Group plc	GBP	14.527	13.457	-	Eramet SA	EUR	990	84.497	0,01
SUMCO Corp.	JPY	6.500	80.615	0,01	Ferrexpo plc	GBP	4.373	7.766	-
Super Micro Computer, Inc.	USD	1.027	77.962	0,01	FMC Corp.	USD	2.391	278.667	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	21.471	1.508.434	0,16	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.440	44.931	-
Teradata Corp.	USD	3.329	104.763	0,01	Graphic Packaging Holding Co.	USD	15.519	322.998	0,04
Texas Instruments, Inc.	USD	6.577	1.009.236	0,11	Greif, Inc. 'A'	USD	1.421	89.877	0,01
TietoEVRY OYJ	EUR	865	23.061	-	Gurit Holding AG	CHF	1.458	134.182	0,01
Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	329	23.234	-	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	601	83.462	0,01
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	1.900	57.317	0,01	Holcim AG	CHF	4.240	205.948	0,02
Truecaller AB 'B'	SEK	17.883	52.350	0,01	Huntsman Corp.	USD	1.286	33.110	-
TXC Corp.	TWD	23.000	57.850	0,01	ICL Group Ltd.	ILS	11.452	77.576	0,01
Ulvac, Inc.	JPY	3.600	141.037	0,02	IGO Ltd.	AUD	10.545	90.145	0,01
UMS Holdings Ltd.	SGD	26.800	22.069	-	Iluka Resources Ltd.	AUD	13.880	83.989	0,01
Unimicron Technology Corp.	TWD	28.000	101.987	0,01	Ingevity Corp.	USD	1.321	87.035	0,01
Visa, Inc. 'A'	USD	5.721	1.106.562	0,12	Johnson Matthey plc	GBP	19.859	477.171	0,05
Vishay Intertechnology, Inc.	USD	4.530	91.082	0,01	K+S AG	EUR	4.102	75.374	0,01
Vontier Corp.	USD	11.439	205.047	0,02	Kaneka Corp.	JPY	2.000	46.476	0,01
Western Union Co. (The)	USD	11.542	149.586	0,02	Kemira OYJ	EUR	22.919	329.804	0,04
Wonik QnC Corp.	KRW	1.455	25.437	-	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2.249	61.223	0,01
Worldline SA, Reg. S	EUR	66.029	2.401.476	0,26	Kureha Corp.	JPY	900	51.184	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	418.000	432.492	0,05	LG Chem Ltd.	KRW	978	437.074	0,05
			<b>33.608.385</b>	<b>3,66</b>	Linde plc	EUR	2.488	759.960	0,09
<b>Grundstoffe</b>					Lotte Chemical Corp.	KRW	255	33.937	-
Albemarle Corp.	USD	1.098	220.818	0,02	Lotte Chemical Corp. Rights	KRW	51	1.342	-
Allkem Ltd.	AUD	20.668	146.647	0,02	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1.390	58.592	0,01
					Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	5.774	28.697	-
					Mineral Resources Ltd.	AUD	3.802	186.279	0,02
					Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	4.200	88.250	0,01
					Mosaic Co. (The)	USD	3.993	161.652	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nano One Materials Corp.	CAD	6.261	10.532	-	CEZ A/S	CZK	5.943	188.272	0,02
Navigator Co. SA (The)	EUR	5.647	19.448	-	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	45.000	51.444	0,01
Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	800	29.863	-	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	30.000	23.202	-
Norsk Hydro ASA	NOK	31.169	218.122	0,02	Cia de Saneamento do Parana Preference Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	BRL	55.200	35.763	-
Novozymes A/S 'B'	DKK	15.604	739.025	0,09	Drax Group plc	EUR	7.886	285.158	0,03
Nutrien Ltd.	CAD	1.499	102.975	0,01	EDP - Energias do Brasil SA	GBP	29.348	233.068	0,03
Nutrien Ltd.	USD	4.881	333.802	0,04	EDP Renovaveis SA	BRL	8.600	31.728	-
OCI NV	EUR	17.315	582.477	0,06	Elia Group SA/NV	EUR	18.475	381.139	0,04
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	58.195	99.033	0,01	Endesa SA	EUR	1.155	154.077	0,02
Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	500	13.538	-	Engie SA	EUR	9.122	161.687	0,02
Outokumpu OYJ	EUR	8.967	42.710	-	EVN AG	EUR	6.828	92.082	0,01
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	14.489	34.266	-	Fortum OYJ	EUR	1.057	17.863	-
Rengo Co. Ltd.	JPY	5.800	37.297	-	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	EUR	200.772	3.137.062	0,35
Rio Tinto Ltd.	AUD	1.808	134.050	0,01	Hydro One Ltd., Reg. S	EUR	3.697	28.911	-
Rio Tinto plc	GBP	2.036	133.354	0,01	Iberdrola SA	CAD	14.864	375.995	0,04
Salzgitter AG	EUR	1.975	56.327	0,01	Italgas SpA	EUR	47.412	520.584	0,06
Sealed Air Corp.	USD	2.789	130.326	0,01	Neoen SA, Reg. S	EUR	54.802	287.985	0,03
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	823	185.853	0,02	NextEra Energy, Inc.	EUR	7.873	295.946	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	600	68.794	0,01	Ormat Technologies, Inc.	USD	9.276	729.713	0,08
Sika AG	CHF	735	166.087	0,02	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	USD	2.758	225.689	0,02
Silgan Holdings, Inc.	USD	2.659	130.478	0,01	Red Electrica Corp. SA	IDR	577.200	61.159	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	3.441	252.214	0,03	SSE plc	EUR	33.871	555.484	0,06
Solvay SA	EUR	1.280	121.677	0,01	Terna - Rete Elettrica Nazionale	GBP	8.182	158.238	0,02
Sonoco Products Co.	USD	10.386	587.978	0,06	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	EUR	91.349	636.885	0,07
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	1.200	33.146	-	TTW PCL, NVDR	BRL	11.300	69.598	0,01
Tianqi Lithium Corp. 'H'	HKD	33.200	221.997	0,02	Veolia Environnement SA	THB	78.200	19.044	-
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	4.200	35.489	-	Verbund AG	EUR	12.821	309.884	0,03
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	1.061	11.264	-	Voltaia SA	EUR	17.587	1.383.217	0,15
Tronox Holdings plc 'A'	USD	2.602	32.664	-		EUR	11.857	203.229	0,02
Umicore SA	EUR	71.462	2.474.728	0,28				<b>10.916.258</b>	<b>1,19</b>
Vulcan Materials Co.	USD	834	136.818	0,01				<b>255.055.123</b>	<b>27,79</b>
Wacker Chemie AG	EUR	8.449	1.008.811	0,12					
Yara International ASA	NOK	15.773	645.385	0,07					
			<b>18.588.527</b>	<b>2,03</b>					
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Aroundtown SA	EUR	193.028	421.381	0,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>689.403.267</b>	<b>75,10</b>
Equinix, Inc., REIT	USD	255	158.022	0,02	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	608	161.851	0,02	<b>Anleihen</b>				
Sino Land Co. Ltd.	HKD	20.000	23.413	-	<b>Kommunikationsdienste</b>				
			<b>764.667</b>	<b>0,08</b>	Orange SA 1.125% 15/07/2024	EUR	300.000	291.760	0,03
<b>Versorger</b>								<b>291.760</b>	<b>0,03</b>
Centrica plc	GBP	240.429	262.152	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Finanzen</b>									
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1.117.000	826.686	0,09	Barings CLO Ltd. 'AR2', Series 2016-2A, 144A 5.313% 20/01/2032	USD	500.000	460.363	0,05
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 4.636% 25/05/2037	USD	10.271	9.616	-	BDS Ltd., Series 2021-FL7 'A', 144A 5.409% 16/06/2036	USD	267.000	241.332	0,03
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2004-J4 '2A1' 3.203% 25/06/2034	USD	110.275	100.149	0,01	BDS Ltd. 'A', Series 2021-FL8, 144A 4.859% 18/01/2036	USD	389.883	352.117	0,04
Apidos CLO XXXIV 'A1R', Series 2020-34A, 144A 5.393% 20/01/2035	USD	608.000	556.288	0,06	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 6.128% 25/03/2031	USD	1.035.000	946.604	0,10
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'A', 144A 5.418% 15/05/2036	USD	500.000	455.978	0,05	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 5.778% 25/06/2031	USD	931.000	798.129	0,09
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL3, 144A 5.388% 15/08/2034	USD	857.000	763.712	0,08	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 7.739% 25/10/2027	USD	83.411	78.180	0,01
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL4, 144A 5.225% 15/11/2036	USD	559.000	504.365	0,05	Betony CLO 2 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 5.495% 30/04/2031	USD	500.000	461.482	0,05
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2022-FL2, 144A 6.186% 15/05/2037	USD	1.048.000	965.889	0,11	Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 2.756% 15/03/2031	EUR	926.054	905.407	0,10
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'B', 144A 5.918% 15/05/2036	USD	500.000	444.985	0,05	BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 2.028% 15/07/2030	EUR	835.780	817.197	0,09
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034	USD	500.000	434.036	0,05	Cairn CLO VIII BV, Reg. S 'A', Series 2017-8X 2.465% 30/10/2030	EUR	1.000.000	980.848	0,11
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034	USD	500.000	429.696	0,05	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 6.423% 15/12/2037	USD	100.000	89.249	0,01
Ares European CLO XIV DAC, Reg. S 'A', Series 14X 2.582% 21/10/2033	EUR	500.000	489.428	0,05	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 7.123% 15/12/2037	USD	600.000	523.489	0,06
Banna RMBS DAC, Reg. S, Series 2019-1 'A' 4.627% 30/12/2063	GBP	993.183	1.113.477	0,12	CIFC Funding Ltd., Series 2018-1A 'A', 144A 5.194% 18/04/2031	USD	671.000	620.534	0,07
					CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2015-1A 'ARR', 144A 5.435% 22/01/2031	USD	746.000	690.381	0,08
					CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 5.775% 15/12/2031	USD	332.000	278.040	0,03
					CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 2.578% 15/08/2032	EUR	1.000.000	973.765	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
CVC Cordatus Loan Fund VI DAC, Reg. S 'AR', Series 6X 2.138% 15/04/2032	EUR	949.509	926.162	0,10	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 1.193% 18/03/2039	EUR	140.311	137.701	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 4.055% 15/05/2036	USD	147.836	131.503	0,01	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 3.69% 18/06/2039	GBP	251.579	278.683	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-A 'A' 3.995% 15/04/2037	USD	72.977	62.366	0,01	HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 4.937% 16/06/2036	USD	331.472	301.005	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 4.025% 15/02/2037	USD	142.638	122.677	0,01	HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 5.326% 17/09/2036	USD	500.000	446.335	0,05
Dryden CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'A', 144A 5.164% 18/04/2031	USD	500.000	461.316	0,05	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	285.000	235.957	0,03
DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 4.629% 19/10/2045	USD	396.308	305.622	0,03	Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.939% 25/07/2033	USD	328.037	305.902	0,03
Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030	USD	483.575	450.735	0,05	Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.639% 25/05/2029	USD	599.000	553.440	0,06
Eagle RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.078% 25/10/2033	USD	275.683	258.296	0,03	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 5.875% 15/11/2036	USD	299.382	265.751	0,03
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 4.532% 13/03/2046	GBP	381.697	419.070	0,05	Income Contingent Student Loans 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 4.924% 24/07/2056	GBP	283.746	318.066	0,03
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 2.893% 15/06/2044	GBP	365.150	396.060	0,04	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, Series 2007-CH1 'AF5' 4.6% 25/11/2036	USD	193.876	173.926	0,02
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A3' 4.502% 13/06/2045	GBP	227.521	247.372	0,03	Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 3.668% 17/04/2044	GBP	478.943	510.776	0,06
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3A' 1.084% 13/03/2045	EUR	192.062	187.782	0,02	Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'A2', 144A 1.389% 17/08/2031	EUR	499.897	466.652	0,05
Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071	GBP	821.875	903.909	0,10	Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	MYR	648.000	138.728	0,02
Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067	GBP	816.240	898.359	0,10	Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	4.937.000	1.055.828	0,12
Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 4.244% 28/07/2047	GBP	1.009.056	1.115.085	0,11	Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	6.625.000	1.429.126	0,15
GoldenTree Loan Opportunities XI Ltd., FRN, Series 2015-11A 'AR2', 144A 5.264% 18/01/2031	USD	900.000	834.436	0,09	Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	3.451.000	753.945	0,08
					Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A2' 3.746% 15/04/2047	GBP	888.417	938.593	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 3.916% 15/10/2048	GBP	119.397	126.184	0,01	SC Germany SA, Reg. S 'C', Series 2021-1 2.972% 14/11/2035	EUR	868.265	845.292	0,09
MF1 LLC 'A', Series 2022-FL9, 144A 6.471% 19/06/2037	USD	1.057.000	974.556	0,11	Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 2.744% 24/12/2059	EUR	391.959	387.715	0,04
MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	724.000	534.205	0,06	Soundview Home Loan Trust '1A1', Series 2006-OPT1 4.569% 25/03/2036	USD	33	31	-
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050	GBP	1.307.709	1.385.597	0,14	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.278% 25/09/2051	GBP	420.112	468.728	0,05
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 3.84% 14/05/2032	USD	780.905	726.376	0,08	Taurus DAC 'A', Series 2021-UK4A, 144A 4.389% 17/08/2031	GBP	1.409.945	1.517.159	0,16
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A1' 3.799% 15/11/2038	GBP	582.915	630.965	0,07	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	24.735.000	710.177	0,08
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A2C' 4.826% 15/11/2038	USD	1.005.891	892.794	0,10	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	35.664.000	977.228	0,11
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'C' 3.794% 24/03/2061	EUR	1.276.000	1.180.308	0,12	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	28.440.000	799.707	0,09
Radnor Re Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 7.089% 25/03/2028	USD	963.180	902.803	0,10	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	6.978.000	190.772	0,02
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 6.139% 25/06/2029	USD	55.524	51.976	0,01	Thailand Government Bond 4.675% 29/06/2044	THB	8.343.000	269.673	0,03
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033	USD	583.000	534.500	0,06	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	21.088.000	506.216	0,06
Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 6.044% 25/01/2030	USD	745.000	659.587	0,07	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 4.116% 20/10/2051	GBP	1.197.000	1.316.647	0,13
RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 4.609% 25/12/2036	USD	106.358	97.450	0,01	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 4.646% 20/07/2045	GBP	500.000	549.129	0,06
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2A' 3.702% 12/06/2044	GBP	259.549	278.087	0,03	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 1.488% 10/10/2040	EUR	544.847	515.544	0,06
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2A', Series 2007-NS1X 3.702% 12/06/2044	GBP	969.228	1.040.533	0,11				<b>52.353.238</b>	<b>5,71</b>
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 3.722% 12/06/2044	GBP	391.991	417.767	0,05	<b>Industriewerte</b>				
Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 4.931% 18/12/2044	GBP	500.000	522.946	0,06	Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032	EUR	869.000	842.028	0,09
					Jupiter Mortgage No. 1 plc, Reg. S 'A', Series 1X 4.246% 20/07/2060	GBP	373.143	416.944	0,05
								<b>1.258.972</b>	<b>0,14</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>53.903.970</b>	<b>5,88</b>
					<b>Wandelanleihen</b>				
					<b>Kommunikationsdienste</b>				
					Bilibili, Inc. 1.375% 01/04/2026	USD	100.000	110.909	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bilibili, Inc. 1.25% 15/06/2027	USD	59.000	55.467	0,01	Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024	USD	200.000	184.747	0,02
Cable One, Inc. 1.125% 15/03/2028	USD	374.000	260.784	0,03	Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	300.000	334.231	0,04
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	60.000.000	446.448	0,05	Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027	USD	160.000	150.582	0,02
Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	500.000	469.774	0,05	Omnicell, Inc. 0.25% 15/09/2025	USD	107.000	87.295	0,01
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	175.000	162.781	0,02	Pacira BioSciences, Inc. 0.75% 01/08/2025	USD	35.000	29.789	-
Snap, Inc. 0.75% 01/08/2026	USD	90.000	71.549	0,01	Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027	USD	236.000	253.142	0,03
Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	245.000	229.157	0,02	Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	20.000.000	154.395	0,02
			<b>1.806.869</b>	<b>0,20</b>	Tabula Rasa HealthCare, Inc. 1.75% 15/02/2026	USD	257.000	187.942	0,02
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>4.469.820 0,49</b>				
Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025	USD	300.000	374.311	0,04	<b>Industriewerte</b>				
Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025	USD	250.000	272.669	0,03	Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 15/12/2027	USD	300.000	279.616	0,03
Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026	USD	400.000	591.190	0,06	Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025	USD	125.000	138.941	0,02
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	725.000	642.104	0,07				<b>418.557</b>	<b>0,05</b>
Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026	USD	250.000	208.236	0,02	<b>Informationstechnologie</b>				
Wayfair, Inc. 1% 15/08/2026	USD	100.000	53.599	0,01	Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027	USD	692.000	629.414	0,06
			<b>2.142.109</b>	<b>0,23</b>	Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	530.000	510.379	0,05
<b>Finanzen</b>					Block, Inc. 0.5% 15/05/2023	USD	150.000	146.239	0,02
JPMorgan Chase Bank NA, 144A 0.125% 01/01/2023	USD	757.000	710.175	0,08	Block, Inc. 0.125% 01/03/2025	USD	200.000	179.134	0,02
			<b>710.175</b>	<b>0,08</b>	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	208.000	258.294	0,03
<b>Gesundheitswesen</b>					Ceridian HCM Holding, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	448.000	369.065	0,04
Alnylam Pharma- ceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027	USD	217.000	221.434	0,02	Coupa Software, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	200.000	182.060	0,02
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	240.000	238.291	0,03	CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	384.000	383.964	0,04
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027	USD	400.000	402.774	0,04	Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	350.000	361.850	0,04
CONMED Corp., 144A 2.25% 15/06/2027	USD	180.000	154.864	0,02	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	345.000	293.590	0,03
Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027	USD	300.000	323.196	0,04	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	104.000	87.284	0,01
Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	526.000	536.351	0,05	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	140.000	148.594	0,02
Exact Sciences Corp. 0.375% 01/03/2028	USD	361.000	267.485	0,03	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	405.000	446.221	0,05
Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	296.000	393.788	0,04	Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025	USD	200.000	172.071	0,02
Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	263.000	241.309	0,03					
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	356.000	308.205	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026	JPY	40.000.000	286.759	0,03	Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026	USD	100.000	95.361	0,01
HubSpot, Inc. 0.375% 01/06/2025	USD	200.000	232.615	0,03				<b>216.665</b>	<b>0,02</b>
InterDigital, Inc., 144A 3.5% 01/06/2027	USD	100.000	89.316	0,01	<b>Versorger</b>				
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/06/2028	USD	100.000	71.172	0,01	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024	USD	300.000	265.979	0,03
Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	348.000	280.161	0,03	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025	USD	100.000	94.189	0,01
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	248.000	231.033	0,03	Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027	USD	150.000	165.534	0,02
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	232.000	206.452	0,02	Sunnova Energy International, Inc., 144A 2.625% 15/02/2028	USD	45.000	34.119	-
Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027	USD	150.000	118.088	0,01	Sunnova Energy International, Inc. 0.25% 01/12/2026	USD	425.000	308.694	0,03
Okta, Inc. 0.375% 15/06/2026	USD	596.000	471.996	0,05				<b>868.515</b>	<b>0,09</b>
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	250.000	312.793	0,03	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>19.773.497</b>	<b>2,15</b>
Pegasystems, Inc. 0.75% 01/03/2025	USD	192.000	156.101	0,02	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>73.677.467</b>	<b>8,03</b>
Perficient, Inc. 0.125% 15/11/2026	USD	100.000	72.990	0,01	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Progress Software Corp. 1% 15/04/2026	USD	156.000	150.152	0,02	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	189.000	192.277	0,02	<b>Investmentfonds</b>				
Semtech Corp., 144A 1.625% 01/11/2027	USD	100.000	96.157	0,01	Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc	EUR	381.033	2.501.147	0,27
Silicon Laboratories, Inc. 0.625% 15/06/2025	USD	270.000	317.902	0,03				<b>2.501.147</b>	<b>0,27</b>
SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	250.000	290.300	0,03	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>2.501.147</b>	<b>0,27</b>
Splunk, Inc. 1.125% 15/06/2027	USD	298.000	237.227	0,03	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	100.000	87.661	0,01	<b>Investmentfonds</b>				
Verint Systems, Inc. 0.25% 15/04/2026	USD	150.000	123.008	0,01	Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - A1 EUR Acc	EUR	153.913	18.100.927	1,97
Vishay Inter-technology, Inc. 2.25% 15/06/2025	USD	100.000	90.853	0,01	Lyxor Newcits IRL plc	EUR	108.670	10.964.519	1,19
Wolfspeed, Inc., 144A 0.25% 15/02/2028	USD	150.000	122.095	0,01	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	15.271	23.568.431	2,57
Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029	USD	400.000	340.019	0,04	Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	114.818	8.033.200	0,88
Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	400.000	395.501	0,04	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Class I Acc	EUR	141.953	13.828.056	1,51
			<b>9.140.787</b>	<b>0,99</b>				<b>74.495.133</b>	<b>8,12</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>74.495.133</b>	<b>8,12</b>
Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024	USD	125.000	121.304	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
iShares Physical Gold ETC	USD	12.928	429.459	0,05
			<b>429.459</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>429.459</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>77.425.739</b>	<b>8,44</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>840.506.473</b>	<b>91,57</b>
<b>Barmittel</b>			<b>76.620.762</b>	<b>8,35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>739.565</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>917.866.800</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	313.245	GBP	271.300	11.01.2023	J.P. Morgan	6.877	-
EUR	1.608.461	USD	1.703.789	11.01.2023	J.P. Morgan	12.570	-
USD	2.779.645	GBP	2.301.200	11.01.2023	Deutsche Bank	4.963	-
CLP	16.490.000	USD	19.166	19.01.2023	J.P. Morgan	122	-
CLP	2.169.210.000	USD	2.349.718	19.01.2023	Morgan Stanley	176.597	0,02
COP	26.632.100.000	USD	5.251.326	19.01.2023	Goldman Sachs	209.708	0,02
COP	1.416.000.000	USD	283.654	19.01.2023	Standard Chartered	6.987	-
IDR	17.626.100.000	USD	1.121.467	19.01.2023	Goldman Sachs	18.292	-
IDR	55.074.000.000	USD	3.537.641	19.01.2023	Morgan Stanley	25.759	-
IDR	4.563.000.000	USD	291.788	19.01.2023	Standard Chartered	3.363	-
INR	3.790.000	USD	45.750	19.01.2023	Morgan Stanley	35	-
KRW	77.500.000	USD	60.345	19.01.2023	HSBC	1.307	-
KRW	174.600.000	USD	138.063	19.01.2023	J.P. Morgan	967	-
KRW	225.900.000	USD	172.507	19.01.2023	Morgan Stanley	6.982	-
KRW	207.100.000	USD	157.335	19.01.2023	Standard Chartered	7.164	-
MYR	15.680.000	USD	3.427.322	19.01.2023	Goldman Sachs	126.210	0,01
PHP	205.250.000	USD	3.570.497	19.01.2023	Goldman Sachs	114.332	0,01
PHP	2.620.000	USD	45.651	19.01.2023	Standard Chartered	1.390	-
TWD	319.153.000	USD	10.335.099	19.01.2023	HSBC	92.024	0,01
USD	174.054	COP	837.200.000	19.01.2023	Morgan Stanley	1.809	-
USD	3.329.040	INR	272.700.000	19.01.2023	Morgan Stanley	32.345	-
USD	76.704	PHP	4.240.000	19.01.2023	Morgan Stanley	396	-
USD	15.017	PHP	833.000	19.01.2023	Standard Chartered	29	-
AUD	43.523.000	CAD	38.833.919	25.01.2023	Bank of America	865.834	0,10
AUD	7.956.839	GBP	4.375.242	25.01.2023	Bank of America	126.499	0,01
AUD	4.686.900	GBP	2.575.020	25.01.2023	HSBC	76.967	0,01
AUD	21.814.500	GBP	11.978.848	25.01.2023	J.P. Morgan	365.242	0,04
AUD	9.170.761	GBP	5.037.947	25.01.2023	Morgan Stanley	151.211	0,02
AUD	5.195.000	USD	3.469.649	25.01.2023	BNP Paribas	59.854	0,01
AUD	4.946.000	USD	3.330.441	25.01.2023	Standard Chartered	31.632	-
AUD	106.000	USD	71.089	25.01.2023	UBS	947	-
EUR	3.131.118	AUD	4.876.000	25.01.2023	Citibank	27.701	-
CHF	4.671.000	USD	4.988.793	26.01.2023	Bank of America	76.630	0,01
CHF	3.080.000	USD	3.259.849	26.01.2023	J.P. Morgan	78.317	0,01
CHF	4.688.000	USD	5.026.088	26.01.2023	Morgan Stanley	59.001	0,01
CZK	76.327.000	USD	3.266.292	26.01.2023	UBS	94.856	0,01
EUR	4.245.534	CAD	5.889.000	26.01.2023	State Street	176.373	0,02
EUR	11.621.006	CHF	11.393.000	26.01.2023	State Street	49.058	0,01
EUR	2.496.723	DKK	18.561.000	26.01.2023	Morgan Stanley	232	-
EUR	28.507.098	GBP	24.704.807	26.01.2023	Deutsche Bank	627.173	0,07
EUR	10.056.624	GBP	8.708.302	26.01.2023	Morgan Stanley	229.111	0,03
EUR	6.397.113	HKD	51.944.000	26.01.2023	HSBC	161.310	0,02
EUR	3.936.162	NOK	41.098.707	26.01.2023	J.P. Morgan	28.935	-
EUR	13.840.843	SEK	151.824.000	26.01.2023	Morgan Stanley	198.486	0,02
EUR	4.755.000	USD	5.001.977	26.01.2023	Bank of America	74.927	0,01
EUR	105.791	USD	112.000	26.01.2023	BNP Paribas	999	-
EUR	238.500.547	USD	247.278.248	26.01.2023	J.P. Morgan	7.135.980	0,78
EUR	7.925.000	USD	8.326.759	26.01.2023	Standard Chartered	134.113	0,02
EUR	12.809.451	USD	13.467.000	26.01.2023	UBS	209.124	0,02
GBP	99.000	USD	119.157	26.01.2023	J.P. Morgan	235	-
GBP	2.712.000	USD	3.261.533	26.01.2023	Standard Chartered	8.917	-
HUF	823.180.000	USD	2.070.202	26.01.2023	Morgan Stanley	95.175	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
HUF	2.884.000	USD	7.496	26.01.2023	UBS	106	-
JPY	2.017.047.000	USD	15.006.897	26.01.2023	Bank of America	315.635	0,04
JPY	31.290.000	USD	230.557	26.01.2023	BNP Paribas	6.993	-
JPY	1.303.340.000	USD	9.823.706	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	85.300	0,01
JPY	39.700.000	USD	298.347	26.01.2023	J.P. Morgan	3.426	-
JPY	16.200.000	USD	117.153	26.01.2023	Standard Chartered	5.693	-
JPY	648.616.000	USD	4.630.370	26.01.2023	UBS	284.280	0,03
MXN	51.767.000	USD	2.634.215	26.01.2023	J.P. Morgan	4.435	-
MXN	25.627.000	USD	1.285.894	26.01.2023	UBS	19.188	-
NOK	473.000	USD	47.525	26.01.2023	BNP Paribas	501	-
NOK	711.000	USD	72.147	26.01.2023	Citibank	91	-
NOK	32.459.000	USD	3.291.938	26.01.2023	J.P. Morgan	5.772	-
NOK	34.900.000	USD	3.471.590	26.01.2023	UBS	69.745	0,01
NZD	316.000	USD	197.247	26.01.2023	Bank of America	3.260	-
NZD	173.000	USD	107.301	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.426	-
NZD	1.867.000	USD	1.185.235	26.01.2023	UBS	682	-
PLN	360.000	USD	80.125	26.01.2023	BNP Paribas	1.639	-
PLN	407.000	USD	89.679	26.01.2023	HSBC	2.701	-
PLN	701.000	USD	158.893	26.01.2023	J.P. Morgan	504	-
PLN	823.000	USD	182.112	26.01.2023	Morgan Stanley	4.741	-
PLN	9.397.000	USD	2.038.527	26.01.2023	UBS	92.330	0,01
SEK	897.000	USD	85.467	26.01.2023	Bank of America	634	-
THB	164.873.000	USD	4.581.142	26.01.2023	Standard Chartered	178.810	0,02
USD	213.600	CAD	286.000	26.01.2023	Bank of America	2.234	-
USD	295.684	CAD	395.000	26.01.2023	J.P. Morgan	3.719	-
USD	154.926	CAD	209.000	26.01.2023	Standard Chartered	542	-
USD	13.355.846	GBP	10.941.000	26.01.2023	BNP Paribas	149.164	0,02
USD	59.926	ILS	206.000	26.01.2023	HSBC	1.292	-
USD	3.659.064	ILS	12.583.000	26.01.2023	UBS	77.595	0,01
USD	20.443	MXN	397.000	26.01.2023	J.P. Morgan	192	-
ZAR	490.000	USD	28.511	26.01.2023	BNP Paribas	316	-
ZAR	1.047.000	USD	61.357	26.01.2023	J.P. Morgan	267	-
ZAR	22.243.000	USD	1.285.799	26.01.2023	Morgan Stanley	22.235	-
ZAR	36.400.000	USD	2.090.947	26.01.2023	UBS	48.761	0,01
EUR	182.123	CHF	178.686	31.01.2023	Bank of America	588	-
EUR	653.058	CHF	636.090	31.01.2023	Barclays	6.824	-
EUR	275.971	CHF	270.855	31.01.2023	Morgan Stanley	796	-
EUR	84.919	GBP	74.961	31.01.2023	J.P. Morgan	342	-
EUR	783.382	HKD	6.370.105	31.01.2023	ANZ	18.860	-
EUR	404.030	USD	422.599	31.01.2023	Bank of America	8.772	-
EUR	22.655.410	USD	23.555.533	31.01.2023	Barclays	623.873	0,07
EUR	717.094	USD	747.000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	18.423	-
EUR	1.213.915	USD	1.277.985	31.01.2023	J.P. Morgan	18.614	-
EUR	205.057	USD	213.823	31.01.2023	Lloyds Bank	5.069	-
EUR	100.263	USD	104.843	31.01.2023	Morgan Stanley	2.203	-
EUR	487.247	USD	517.000	31.01.2023	Standard Chartered	3.695	-
EUR	308.423	USD	321.687	31.01.2023	UBS	7.548	-
JPY	69.300.000	EUR	476.062	31.01.2023	HSBC	17.361	-
BRL	18.618.000	USD	3.409.320	02.02.2023	Morgan Stanley	89.101	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	556.267	GBP	454.524	22.02.2023	Lloyds Bank	7.184	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>14.219.529</b>	<b>1,55</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	4.453.732	EUR	4.522.227	31.01.2023	HSBC	2.533	-
EUR	55.352	CHF	54.421	31.01.2023	HSBC	63	-
EUR	2.160.254	GBP	1.889.580	31.01.2023	HSBC	28.285	0,01
EUR	1.498	PLN	7.012	31.01.2023	HSBC	7	-
EUR	5.723.762	USD	6.092.342	31.01.2023	HSBC	25.583	-
PLN	21.044.736	EUR	4.447.054	31.01.2023	HSBC	27.492	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>83.963</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>14.303.492</b>	<b>1,56</b>
USD	28.407	EUR	27.295	09.01.2023	J.P. Morgan	(683)	-
USD	2.036.466	EUR	1.960.683	09.01.2023	Morgan Stanley	(52.906)	(0,01)
USD	448.505	EUR	420.259	09.01.2023	State Street	(97)	-
USD	7.395.831	EUR	7.335.506	09.01.2023	UBS	(407.036)	(0,05)
GBP	197.234	USD	242.651	11.01.2023	Citibank	(4.556)	-
GBP	1.043.135	USD	1.282.839	11.01.2023	J.P. Morgan	(23.629)	-
GBP	157.422	USD	193.578	11.01.2023	Morgan Stanley	(3.549)	-
GBP	116.609	USD	143.479	11.01.2023	UBS	(2.710)	-
USD	1.789.270	EUR	1.707.100	11.01.2023	Citibank	(31.140)	-
USD	221.300	EUR	214.607	11.01.2023	Lloyds Bank	(7.321)	-
USD	234.306	ZAR	4.026.900	11.01.2023	Morgan Stanley	(2.928)	-
COP	177.700.000	USD	36.944	19.01.2023	Morgan Stanley	(384)	-
INR	368.400.000	USD	4.490.492	19.01.2023	Goldman Sachs	(37.308)	(0,01)
USD	3.390.382	CLP	3.229.000.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(363.335)	(0,04)
USD	1.385.110	CLP	1.243.880.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(65.952)	(0,01)
USD	1.102.238	COP	5.590.000.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(44.017)	(0,01)
USD	74.119	COP	370.000.000	19.01.2023	Standard Chartered	(1.826)	-
USD	668.449	IDR	10.500.000.000	19.01.2023	Bank of America	(10.538)	-
USD	8.212	IDR	127.900.000	19.01.2023	BNP Paribas	(63)	-
USD	1.213.845	IDR	19.078.000.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(19.799)	-
USD	49.122	IDR	769.000.000	19.01.2023	J.P. Morgan	(617)	-
USD	221.315	IDR	3.462.000.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(2.615)	-
USD	99.829	KRW	134.600.000	19.01.2023	Bank of America	(6.928)	-
USD	499.876	KRW	667.700.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(30.004)	-
USD	3.543.503	MYR	15.680.000	19.01.2023	Barclays	(17.451)	-
USD	27.947	PHP	1.598.000	19.01.2023	Bank of America	(751)	-
USD	13.863	PHP	773.000	19.01.2023	J.P. Morgan	(41)	-
USD	11.052	PHP	626.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(197)	-
USD	10.343.137	TWD	319.153.000	19.01.2023	BNP Paribas	(84.500)	(0,01)
USD	2.075.077	TWD	64.400.000	19.01.2023	Standard Chartered	(28.288)	-
AUD	88.000	USD	60.521	25.01.2023	J.P. Morgan	(622)	-
AUD	4.863.000	USD	3.346.649	25.01.2023	Standard Chartered	(36.360)	-
CAD	8.706.323	AUD	9.505.622	25.01.2023	Bank of America	(33.747)	-
CAD	1.093.222	AUD	1.193.869	25.01.2023	BNP Paribas	(4.417)	-
CAD	1.655.102	AUD	1.808.353	25.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7.244)	-
CAD	1.679.071	AUD	1.835.752	25.01.2023	Citibank	(8.120)	-
CAD	1.672.299	AUD	1.826.619	25.01.2023	Goldman Sachs	(6.986)	-
CAD	3.643.010	AUD	3.979.562	25.01.2023	HSBC	(15.457)	-
CAD	21.408.438	AUD	23.373.223	25.01.2023	J.P. Morgan	(82.568)	(0,01)
USD	345.280	AUD	517.000	25.01.2023	BNP Paribas	(5.971)	-
USD	36.926	AUD	55.000	25.01.2023	HSBC	(454)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	47.963	AUD	71.000	25.01.2023	J.P. Morgan	(309)	-
USD	92.214	AUD	138.000	25.01.2023	Standard Chartered	(1.547)	-
CAD	4.423.000	USD	3.280.702	26.01.2023	J.P. Morgan	(13.382)	-
CAD	4.488.000	USD	3.317.586	26.01.2023	State Street	(2.978)	-
EUR	9.683.048	JPY	1.410.140.850	26.01.2023	Citibank	(353.927)	(0,04)
EUR	1.777.575	SGD	2.552.000	26.01.2023	HSBC	(4.305)	-
EUR	2.430.569	USD	2.599.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(1.172)	-
GBP	12.239.807	EUR	14.245.798	26.01.2023	BNP Paribas	(432.903)	(0,05)
GBP	12.465.000	EUR	14.536.409	26.01.2023	Standard Chartered	(469.379)	(0,05)
GBP	4.153.000	USD	5.110.175	26.01.2023	Bank of America	(94.555)	(0,01)
GBP	117.000	USD	143.250	26.01.2023	BNP Paribas	(1.994)	-
GBP	4.130.000	USD	5.056.765	26.01.2023	J.P. Morgan	(70.538)	(0,01)
GBP	18.000	USD	21.862	26.01.2023	UBS	(141)	-
ILS	230.000	USD	67.198	26.01.2023	BNP Paribas	(1.713)	-
ILS	22.000	USD	6.342	26.01.2023	HSBC	(83)	-
ILS	45.000	USD	13.208	26.01.2023	J.P. Morgan	(392)	-
ILS	271.000	USD	79.022	26.01.2023	Morgan Stanley	(1.874)	-
ILS	4.060.000	USD	1.182.492	26.01.2023	UBS	(26.784)	-
MXN	9.509.000	USD	486.393	26.01.2023	J.P. Morgan	(1.542)	-
NOK	32.869.000	USD	3.367.426	26.01.2023	Bank of America	(25.880)	-
NZD	324.000	USD	206.601	26.01.2023	BNP Paribas	(737)	-
NZD	286.000	USD	184.413	26.01.2023	J.P. Morgan	(2.563)	-
SEK	785.000	USD	76.298	26.01.2023	BNP Paribas	(850)	-
SEK	479.000	USD	47.045	26.01.2023	J.P. Morgan	(976)	-
SEK	141.000	USD	13.571	26.01.2023	UBS	(28)	-
USD	209.874	CAD	286.000	26.01.2023	BNP Paribas	(1.252)	-
USD	251.466	CAD	341.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(340)	-
USD	141.768	CAD	193.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(714)	-
USD	1.190.381	CAD	1.629.000	26.01.2023	UBS	(11.827)	-
USD	13.308.443	CHF	12.439.000	26.01.2023	BNP Paribas	(182.404)	(0,02)
USD	2.084.249	CHF	1.967.000	26.01.2023	UBS	(47.779)	(0,01)
USD	3.293.116	CZK	76.327.000	26.01.2023	UBS	(69.758)	(0,01)
USD	31.504.631	EUR	29.810.214	26.01.2023	BNP Paribas	(333.075)	(0,04)
USD	3.655.000	EUR	3.506.209	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(86.428)	(0,01)
USD	18.769.000	EUR	17.764.731	26.01.2023	Citibank	(203.617)	(0,02)
USD	4.543.000	EUR	4.310.113	26.01.2023	HSBC	(59.479)	(0,01)
USD	188.884.114	EUR	181.974.723	26.01.2023	J.P. Morgan	(5.246.314)	(0,57)
USD	3.106.000	EUR	2.914.443	26.01.2023	Morgan Stanley	(8.331)	-
USD	7.293.354	EUR	6.869.420	26.01.2023	Standard Chartered	(45.432)	(0,01)
USD	144.000	EUR	135.708	26.01.2023	UBS	(975)	-
USD	49.440	GBP	41.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(11)	-
USD	3.945.218	GBP	3.306.500	26.01.2023	Morgan Stanley	(40.137)	(0,01)
USD	1.291.336	GBP	1.082.500	26.01.2023	UBS	(13.394)	-
USD	1.173.118	HUF	466.470.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(53.933)	(0,01)
USD	13.229	HUF	5.090.000	26.01.2023	UBS	(188)	-
USD	9.077	ILS	32.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(16)	-
USD	231.895	JPY	32.400.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(13.643)	-
USD	3.263.546	JPY	457.072.000	26.01.2023	UBS	(199.787)	(0,02)
USD	48.209	MXN	958.000	26.01.2023	BNP Paribas	(587)	-
USD	3.516.877	MXN	69.129.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(6.690)	-
USD	56.366	MXN	1.119.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(634)	-
USD	172.610	MXN	3.440.000	26.01.2023	UBS	(2.576)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	14.999	NOK	150.000	26.01.2023	Bank of America	(227)	-
USD	9.116	NOK	90.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(27)	-
USD	256.042	NOK	2.574.000	26.01.2023	UBS	(5.144)	-
USD	9.458	NZD	15.000	26.01.2023	HSBC	(66)	-
USD	40.545	NZD	64.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(102)	-
USD	435.523	NZD	703.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(10.329)	-
USD	1.308.111	PLN	6.030.000	26.01.2023	UBS	(59.248)	(0,01)
USD	33.218	SEK	347.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(100)	-
USD	7.146.289	SEK	75.552.000	26.01.2023	Standard Chartered	(102.444)	(0,01)
USD	9.506.134	SGD	12.800.000	26.01.2023	HSBC	(42.964)	(0,01)
USD	14.921.111	SGD	20.219.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(156.629)	(0,02)
USD	2.051.237	THB	73.823.000	26.01.2023	Standard Chartered	(80.063)	(0,01)
USD	325.573	ZAR	5.641.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(6.121)	-
USD	1.162.658	ZAR	20.240.000	26.01.2023	UBS	(27.113)	-
EUR	2.268.873	JPY	327.782.900	31.01.2023	J.P. Morgan	(64.979)	(0,01)
EUR	206.535	USD	221.000	31.01.2023	BNP Paribas	(167)	-
EUR	125.556	USD	134.293	31.01.2023	J.P. Morgan	(49)	-
USD	125.507	EUR	117.478	31.01.2023	Bank of America	(91)	-
USD	282.000	EUR	264.508	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(753)	-
USD	240.000	EUR	227.760	31.01.2023	Citibank	(3.288)	-
USD	142.583	EUR	139.387	31.01.2023	J.P. Morgan	(6.028)	-
USD	61.162	EUR	58.484	31.01.2023	Morgan Stanley	(1.279)	-
USD	638.000	EUR	605.418	31.01.2023	RBC	(8.695)	-
USD	70.457	EUR	66.713	31.01.2023	Standard Chartered	(814)	-
USD	240.248	EUR	237.946	31.01.2023	State Street	(13.241)	-
USD	638.000	EUR	608.034	31.01.2023	UBS	(11.311)	-
USD	3.464.824	BRL	18.920.000	02.02.2023	Morgan Stanley	(90.357)	(0,01)
GBP	170.600	USD	208.095	22.02.2023	Barclays	(2.049)	-
GBP	195.732	USD	243.440	22.02.2023	J.P. Morgan	(6.730)	-
USD	1.091.384	GBP	906.925	22.02.2023	Lloyds Bank	(2.994)	-
USD	15.173.384	GBP	12.599.230	22.02.2023	Morgan Stanley	(30.761)	-
USD	675.136	GBP	559.616	22.02.2023	State Street	(260)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.327.411)</b>	<b>(1,13)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	61.377	CHF	60.613	31.01.2023	HSBC	(203)	-
EUR	45.820	PLN	216.584	31.01.2023	HSBC	(231)	-
GBP	125.593.744	EUR	143.484.792	31.01.2023	HSBC	(1.780.308)	(0,19)
PLN	5.002	EUR	1.063	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	441.052.479	EUR	414.216.854	31.01.2023	HSBC	(1.699.567)	(0,19)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.480.309)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(13.807.720)</b>	<b>(1,51)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>495.772</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	(22)	AUD	80.562	0,01
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	(11)	CAD	29.384	-
Euro-Bund, 08/03/2023	(8)	EUR	58.560	0,01
Euro-Schatz, 08/03/2023	(279)	EUR	111.806	0,01
EURO STOXX Bank Index, 17/03/2023	2.020	EUR	381.557	0,04
FTSE 100 Index, 17/03/2023	276	GBP	125.401	0,02
Long Gilt, 29/03/2023	(12)	GBP	81.806	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(2)	USD	26.414	-
Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(25)	JPY	33.235	-
Russell 1000 Growth Emini Index, 17/03/2023	(34)	USD	153.758	0,02
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	(12)	USD	14.486	-
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(60)	USD	48.417	0,01
SGX NIFTY 50 Index, 25/01/2023	22	USD	9.397	-
US 2 Year Note, 31/03/2023	(199)	USD	90.048	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2023	(16)	USD	2.995	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(29)	USD	23.401	-
US Long Bond, 22/03/2023	(14)	USD	21.629	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>1.292.856</b>	<b>0,14</b>
Amsterdam Index, 20/01/2023	2	EUR	(14.077)	-
CAC 40 10 Euro Index, 20/01/2023	6	EUR	(8.520)	-
DAX Index, 17/03/2023	1	EUR	(8.778)	-
Euro-Bobl, 08/03/2023	11	EUR	(36.960)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	1	EUR	(26.500)	-
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(232)	EUR	(10.617)	-
FTSE China A50 Index, 30/01/2023	(35)	USD	(4.974)	-
FTSE/MIB Index, 17/03/2023	3	EUR	(4.275)	-
Hang Seng Mini Index, 30/01/2023	(13)	HKD	(3.593)	-
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	396	USD	(96.822)	(0,01)
OMXS30 Index, 20/01/2023	15	SEK	(6.372)	-
Russell 1000 Value Emini Index, 17/03/2023	66	USD	(66.067)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	5	USD	(13.168)	-
S&P/TSX 60 Index, 16/03/2023	28	CAD	(30.800)	-
SPI 200 Index, 16/03/2023	45	AUD	(71.438)	(0,01)
TOPIX Index, 09/03/2023	1	JPY	(3.411)	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	1.549	USD	(3.110.673)	(0,34)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(3.517.045)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(2.224.189)</b>	<b>(0,24)</b>

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,054 % auf Nennwert	J.P. Morgan	20.071.140	USD	05.01.2023	(191.471)
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,055 % auf Nennwert	J.P. Morgan	763.042	USD	09.02.2023	(5.300)
			<b>EUR</b>		<b>(196.771)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Managed Growth

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
US Treasury 4.5% 30/11/2024	USD	498.600	498.911	8,91	Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	1.086	348.605	6,22
US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	65.400	59.550	1,06	Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc	USD	11.969	320.105	5,71
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	57.600	47.862	0,85				<b>3.278.261</b>	<b>58,48</b>
US Treasury Bill 0% 22/06/2023	USD	285.000	278.848	4,97	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	179.600	175.299	3,13	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032	USD	176.300	166.086	2,96	<b>Investmentfonds</b>				
			<b>1.226.556</b>	<b>21,88</b>	iShares Core S&P 500 Fund	USD	414	163.981	2,93
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.226.556</b>	<b>21,88</b>	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond Fund	USD	3.157	175.687	3,13
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>				
			<b>1.226.556</b>	<b>21,88</b>	SPDR S&P US Dividend Aristocrats Fund	USD	8.232	571.507	10,19
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
<b>Investmentfonds</b>					<b>Barmittel</b>				
Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Acc	USD	862	27.732	0,49	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
Schroder ISF Euro Bond - Class I EUR Accumulation	EUR	5.790	136.044	2,43	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	4.006	465.672	8,31				<b>5.502.378</b>	<b>98,15</b>
Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc	EUR	278	46.663	0,83				<b>141.925</b>	<b>2,53</b>
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	1.002	163.095	2,91	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc	USD	12.086	282.804	5,04				<b>(38.348)</b>	<b>(0,68)</b>
Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	USD	1.746	38.687	0,69				<b>5.605.955</b>	<b>100,00</b>
Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc	USD	1.184	241.204	4,30					
Schroder ISF Global Equity Alpha - Class I USD Accumulation	USD	1.334	496.454	8,86					
Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	USD	789	46.752	0,83					
Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc	USD	3.402	589.092	10,52					
Schroder ISF Global Sustainable Growth - Class I Accumulation USD	USD	786	75.352	1,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Managed Growth

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	65.000	USD	43.410	25.01.2023	BNP Paribas	802	0,01
CHF	45.000	USD	47.682	26.01.2023	UBS	1.168	0,02
EUR	134.000	USD	142.952	26.01.2023	BNP Paribas	265	-
JPY	11.516.000	USD	87.315	26.01.2023	Citibank	291	0,01
SEK	237.000	USD	22.417	26.01.2023	Standard Chartered	344	0,01
USD	57.062	GBP	47.000	26.01.2023	HSBC	373	0,01
USD	86.121	GBP	71.000	26.01.2023	Morgan Stanley	485	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.728</b>	<b>0,07</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
ZAR	646.511	USD	36.390	31.01.2023	HSBC	1.654	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.654</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.382</b>	<b>0,10</b>
USD	1.824	CNH	13.000	19.01.2023	J.P. Morgan	(60)	-
CAD	111.000	USD	83.091	26.01.2023	J.P. Morgan	(1.117)	(0,02)
GBP	67.000	USD	81.396	26.01.2023	Citibank	(584)	(0,01)
USD	14.835	EUR	14.000	26.01.2023	ANZ	(128)	-
USD	230.377	EUR	220.000	26.01.2023	BNP Paribas	(4.755)	(0,08)
USD	666.773	EUR	643.153	26.01.2023	J.P. Morgan	(20.617)	(0,37)
USD	25.054	GBP	21.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(275)	(0,01)
USD	8.350	GBP	7.000	26.01.2023	UBS	(93)	-
USD	57.284	JPY	7.820.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(2.205)	(0,04)
USD	38.597	JPY	5.407.000	26.01.2023	UBS	(2.536)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(32.370)</b>	<b>(0,58)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	774	ZAR	13.545	31.01.2023	HSBC	(23)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(23)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(32.393)</b>	<b>(0,58)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(27.011)</b>	<b>(0,48)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Finanzen</b>				
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	232.000	216.175	0,05	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	200.000	148.613	0,03
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	250.000	237.424	0,06				<b>610.198</b>	<b>0,14</b>
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	206.000	186.593	0,04	<b>Finanzen</b>				
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	500.000	474.354	0,11	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	200.000	194.220	0,05
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	100.500	0,02	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	196.000	201.017	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	3.400.000	3.089.979	0,72	Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	200.000	193.475	0,05
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	280.000	289.512	0,07	AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	200.000	193.879	0,05
			<b>4.594.537</b>	<b>1,07</b>	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	400.000	358.074	0,08
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	6.200.000	5.286.343	1,23
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	186.000	189.522	0,04	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	EUR	222.000	216.137	0,05
McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034	EUR	239.000	220.606	0,06	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	200.000	187.913	0,04
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	200.000	142.243	0,03	Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033	EUR	200.000	175.038	0,04
RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025	EUR	100.000	91.109	0,02	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	300.000	271.487	0,06
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	100.000	88.055	0,02	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	300.000	284.464	0,07
			<b>731.535</b>	<b>0,17</b>	Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	224.000	177.318	0,04
<b>Basiskonsumgüter</b>					BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024	EUR	101.000	97.669	0,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	100.000	92.746	0,02	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	100.000	83.295	0,02
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	200.000	200.595	0,05	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	100.000	86.734	0,02
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	238.000	194.176	0,05	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	5.317.800	8.848.988	2,06
Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	101.000	95.116	0,02	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/10/2023	BRL	1.230.600	1.984.411	0,46
			<b>582.633</b>	<b>0,14</b>	Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	1.153.400	1.855.980	0,43
<b>Energie</b>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	65.740	80.329	0,02
Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025	EUR	200.000	192.042	0,05	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	151.254	167.785	0,04
TotalEnergies SE, Reg. S 3.369% Perpetual	EUR	201.000	188.280	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	551.920	429.207	0,10
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	100.000	81.263	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	123.046	64.269	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	99.313	49.474	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	221.000	214.871	0,05
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028	EUR	500.000	434.682	0,10	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	200.000	190.720	0,04
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	300.000	306.697	0,07	Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	2.100.240.000	4.489.771	1,05
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	60.000	57.267	0,01	Indonesia Government Bond 1.75% 24/04/2025	EUR	4.086.000	3.908.014	0,91
Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	168.000	144.987	0,03	ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	200.000	181.771	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 0.375% 21/10/2025	EUR	100.000	92.066	0,02	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	200.000	157.661	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	100.000	92.301	0,02	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	200.000	209.494	0,05
Credit Agricole SA, Reg. S 1.75% 05/03/2029	EUR	100.000	87.063	0,02	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2023	EUR	4.238.000	4.133.151	0,96
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	200.000	179.878	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	EUR	4.643.000	4.451.476	1,04
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	109.000	108.594	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	4.958.000	4.631.962	1,08
Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024	CZK	167.140.000	6.938.227	1,62	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	2.286.000	2.279.348	0,53
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	200.000	186.904	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	348.000	233.990	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	200.000	174.578	0,04	KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	400.000	359.582	0,08
EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	500.000	440.810	0,10	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	200.000	174.072	0,04
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	2.000.000	1.956.090	0,46	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	220.000	188.740	0,04
European Union, Reg. S 0.4% 04/02/2037	EUR	7.230.824	4.897.090	1,14	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	326.000	320.906	0,07
European Union, Reg. S 0.1% 04/10/2040	EUR	7.532.000	4.333.766	1,01	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	210.000	184.695	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	100.000	68.238	0,02	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	161.295.100	7.494.453	1,75
France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	1.005.684	1.171.458	0,27	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	149.722.900	6.791.960	1,58
France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	1.714.616	1.706.432	0,40	Mexico Cetes 0% 12/01/2023	MXN	1.450.781.900	6.937.437	1,62
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	1.416.956	1.659.578	0,39	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	263.000	250.812	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	176.000	146.670	0,03	Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	200.000	184.951	0,04
					Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029	EUR	100.000	94.273	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	200.000	188.403	0,04	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	5.500.000	4.683.477	1,10
Nordea Bank Abp, Reg. S 3.5% Perpetual	EUR	4.292.000	3.998.419	0,93	Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	400.000	330.437	0,08
Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032	USD	2.043.000	2.083.033	0,49	DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	203.000	183.263	0,04
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	400.000	349.418	0,08	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	103.000	89.215	0,02
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	82.746.082	4.080.266	0,95	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	200.000	194.373	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	EUR	1.206.000	1.266.352	0,29	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 24/05/2030	EUR	117.000	100.538	0,02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	EUR	1.874.000	2.236.814	0,52	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 28/01/2033	EUR	5.000	3.390	-
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066	EUR	274.000	245.074	0,06	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	200.000	181.858	0,04
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% 31/12/2164	USD	2.600.000	2.001.220	0,47	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	3.700.000	3.497.445	0,82
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	400.000	356.047	0,08	Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	201.000	189.210	0,04
UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	400.000	378.806	0,09	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	300.000	263.820	0,06
UK Treasury, Reg. S 2.25% 07/09/2023	GBP	10.507.835	11.765.456	2,74	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	100.000	79.151	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	219.000	202.343	0,05				<b>10.068.457</b>	<b>2,35</b>
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual	EUR	6.355.000	5.705.220	1,33	<b>Industriewerte</b>				
US Treasury 2.5% 31/05/2024	USD	8.387.300	7.629.117	1,78	Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	200.000	189.066	0,04
US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	18.142.800	15.677.815	3,65	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.382% 12/08/2075	EUR	7.301.000	6.249.656	1,46
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	10.851.300	10.249.368	2,39	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	100.000	86.906	0,02
US Treasury Bill 0% 15/06/2023	USD	13.842.700	12.708.065	2,96	Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	200.000	161.007	0,04
US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	21.427.700	19.601.248	4,58	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033	EUR	200.000	141.076	0,03
US Treasury Bill 0% 10/08/2023	USD	23.739.500	21.642.563	5,05				<b>6.827.711</b>	<b>1,59</b>
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	225.000	209.756	0,05	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>217.309.795</b>	<b>50,62</b>	Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	200.000	179.676	0,04
<b>Gesundheitswesen</b>								<b>179.676</b>	<b>0,04</b>
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	103.000	96.565	0,02	<b>Grundstoffe</b>				
AbbVie, Inc. 0.75% 18/11/2027	EUR	200.000	175.715	0,04	Evonik Industries AG, Reg. S 1.375% 02/09/2081	EUR	1.800.000	1.473.174	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
HeidelbergCe- ment Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024	EUR	151.000	148.726	0,03	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	200.000	159.226	0,04
			<b>1.621.900</b>	<b>0,38</b>	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	238.000	188.467	0,04
<b>Immobilien</b>					Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	200.000	189.933	0,04
American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	235.000	201.697	0,05	Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	100.000	91.797	0,02
American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	200.000	171.078	0,04	Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual	EUR	100.000	76.500	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	473.000	346.581	0,07	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	300.000	267.958	0,06
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 3.625% 29/10/2029	EUR	200.000	163.243	0,04	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	470.000	330.774	0,08
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	250.000	183.462	0,04	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	100.000	90.768	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	246.000	185.113	0,04	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	300.000	274.151	0,06
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	273.000	222.118	0,05	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	200.000	205.216	0,05
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	300.000	195.514	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	200.000	153.507	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	200.000	150.310	0,04				<b>7.910.567</b>	<b>1,84</b>
Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032	EUR	300.000	239.468	0,06	<b>Summe Anleihen</b>			<b>252.495.593</b>	<b>58,82</b>
			<b>2.058.584</b>	<b>0,48</b>	<b>Aktien</b>				
<b>Versorger</b>					<b>Kommunikationsdienste</b>				
A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	215.000	204.799	0,05	Alphabet, Inc. 'A'	USD	19.678	1.617.136	0,37
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	150.000	147.560	0,03	Comcast Corp. 'A'	USD	1.140	37.293	0,01
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	2.086.000	1.896.507	0,44	KDDI Corp.	JPY	34.500	972.710	0,23
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	228.000	217.159	0,05	Koninklijke KPN NV	EUR	254.552	742.528	0,17
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	100.000	91.603	0,02	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1.676	92.228	0,02
Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	400.000	334.360	0,08	NAVER Corp.	KRW	486	64.714	0,02
EnBW Energie Baden-Wuerttem- berg AG, Reg. S 1.625% 05/08/2079	EUR	3.500.000	2.817.492	0,66	Netflix, Inc.	USD	447	120.841	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	200.000	172.790	0,04	Spotify Technology SA	USD	495	36.196	0,01
					TELUS Corp.	CAD	43.225	789.138	0,18
					Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.700	67.902	0,02
					Ubisoft Entertainment SA	EUR	19.719	522.948	0,12
								<b>5.063.634</b>	<b>1,18</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Airbnb, Inc. 'A'	USD	314	24.674	0,01
					Amazon.com, Inc.	USD	2.738	213.855	0,05
					Ariston Holding NV	EUR	47.158	451.774	0,11
					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	7.918	660.203	0,15
					Booking Holdings, Inc.	USD	565	1.045.713	0,25
					Bridgestone Corp.	JPY	30.200	1.000.438	0,24
					Deckers Outdoor Corp.	USD	174	64.363	0,01
					Dollar General Corp.	USD	315	73.069	0,02
					Evolution AB, Reg. S	SEK	545	49.758	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Hyundai Motor Co.	KRW	603	67.691	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	137.100	863.040	0,20
Industria de Diseno Textil SA	EUR	39.986	999.650	0,23	Moody's Corp.	USD	110	29.031	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	6.300	165.478	0,04	Morgan Stanley	USD	8.572	679.459	0,16
MercadoLibre, Inc.	USD	110	87.344	0,02	MSCI, Inc.	USD	191	83.692	0,02
Moncler SpA	EUR	16.304	809.820	0,19	Progressive Corp. (The)	USD	631	77.064	0,02
On Holding AG 'A'	USD	3.896	62.179	0,01	Prudential plc	GBP	40.752	519.056	0,12
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	130	102.717	0,02	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	83.025	901.814	0,21
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	50.700	661.812	0,15	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	98.695	934.969	0,22
Shimano, Inc.	JPY	600	88.782	0,02	Swiss Re AG	CHF	6.742	598.173	0,14
Sony Group Corp.	JPY	1.200	84.917	0,02	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	19.761	1.206.920	0,28
Stellantis NV	EUR	72.265	965.749	0,22	UniCredit SpA	EUR	55.062	732.985	0,17
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	1.483	97.115	0,02				<b>15.989.150</b>	<b>3,71</b>
			<b>7.777.101</b>	<b>1,81</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Beiersdorf AG	EUR	7.942	851.382	0,20	AstraZeneca plc	GBP	9.236	1.170.437	0,27
Carrefour SA	EUR	61.123	959.020	0,22	Bayer AG	EUR	12.404	599.423	0,14
Haleon plc	GBP	126.197	466.670	0,11	Boston Scientific Corp.	USD	2.872	124.263	0,03
HelloFresh SE	EUR	26.901	552.278	0,13	CSL Ltd.	AUD	353	64.357	0,01
Mowi ASA	NOK	1.595	25.447	0,01	Danaher Corp.	USD	407	101.192	0,02
Nestle SA	CHF	23.924	2.617.347	0,61	Dexcom, Inc.	USD	414	43.041	0,01
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	11.885	772.534	0,18	Eli Lilly & Co.	USD	798	274.222	0,06
Tesco plc	GBP	169.263	428.693	0,10	EssilorLuxottica SA	EUR	3.972	675.041	0,16
Unilever plc	GBP	26.463	1.250.178	0,29	Eurofins Scientific SE	EUR	459	31.249	0,01
			<b>7.923.549</b>	<b>1,85</b>	Gerresheimer AG	EUR	9.933	623.792	0,15
<b>Energie</b>					IDEXX Laboratories, Inc.	USD	176	67.486	0,02
Equinor ASA	NOK	20.046	673.953	0,16	Illumina, Inc.	USD	254	47.745	0,01
Neste OYJ	EUR	25.132	1.085.954	0,25	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	13.000	52.057	0,01
Schlumberger Ltd.	USD	1.661	82.026	0,02	Merck & Co., Inc.	USD	2.796	290.063	0,07
Shell plc	EUR	11.077	293.651	0,07	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	11.866	1.505.019	0,35
			<b>2.135.584</b>	<b>0,50</b>	Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	89	60.070	0,01
<b>Finanzen</b>					Roche Holding AG	CHF	7.072	2.096.052	0,49
Ageas SA/NV	EUR	21.133	873.004	0,20	Sanofi	EUR	16.156	1.461.633	0,34
AIA Group Ltd.	HKD	130.400	1.355.046	0,32	Sonova Holding AG	CHF	119	26.637	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	224.017	523.777	0,12	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.739	902.672	0,21
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	198.800	102.304	0,02	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.824	1.396.358	0,33
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.797	138.289	0,03				<b>11.612.809</b>	<b>2,71</b>
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	37.100	878.502	0,20	<b>Industriewerte</b>				
Erste Group Bank AG	EUR	11.748	351.265	0,08	Airbus SE	EUR	633	70.466	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	57.887	903.037	0,21	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	324	27.151	0,01
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	17.501	1.110.621	0,26	AMETEK, Inc.	USD	499	65.352	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	11.100	447.786	0,10	Azelis Group NV	EUR	30.811	810.946	0,19
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	850.087	1.777.108	0,41	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	2.096	147.610	0,03
Macquarie Group Ltd.	AUD	8.539	902.208	0,21	ChargePoint Holdings, Inc.	USD	3.082	25.667	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
CNH Industrial NV	EUR	59.035	887.886	0,21	First Solar, Inc.	USD	1.231	170.855	0,04
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.100	111.236	0,03	Gartner, Inc.	USD	523	165.063	0,04
Daikin Industries Ltd.	JPY	800	114.073	0,03	Gen Digital, Inc.	USD	3.607	71.430	0,02
Elis SA	EUR	30.922	429.197	0,10	Intel Corp.	USD	11.900	289.484	0,07
GEA Group AG	EUR	21.673	827.909	0,19	Intuit, Inc.	USD	1.439	521.972	0,12
MTU Aero Engines AG	EUR	4.200	849.240	0,20	Keyence Corp.	JPY	400	144.999	0,03
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	9.040	81.983	0,02	KLA Corp.	USD	1.095	384.079	0,09
Nordson Corp.	USD	5.370	1.199.871	0,28	Lam Research Corp.	USD	878	340.090	0,08
Northrop Grumman Corp.	USD	314	159.694	0,04	Lattice Semiconductor Corp.	USD	1.814	107.309	0,02
Plug Power, Inc.	USD	1.892	21.340	-	Marvell Technology, Inc.	USD	8.208	277.735	0,06
Prysmian SpA	EUR	17.233	602.638	0,14	Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.804	1.230.508	0,29
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	27.700	816.679	0,19	MediaTek, Inc.	TWD	4.000	75.910	0,02
RELX plc	GBP	33.300	860.694	0,20	Microchip Technology, Inc.	USD	6.324	411.631	0,10
Rockwell Automation, Inc.	USD	156	37.719	0,01	Micron Technology, Inc.	USD	7.029	328.839	0,08
Schneider Electric SE	EUR	11.613	1.530.827	0,35	Microsoft Corp.	USD	11.963	2.681.551	0,61
Sensata Technologies Holding plc	USD	1.110	41.684	0,01	MKS Instruments, Inc.	USD	704	55.615	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7.900	73.912	0,02	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	603	195.869	0,05
Siemens AG	EUR	10.074	1.305.994	0,30	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	500	23.259	0,01
SKF AB 'B'	SEK	54.913	794.132	0,18	NVIDIA Corp.	USD	5.847	784.498	0,18
SMC Corp.	JPY	400	156.858	0,04	NXP Semiconductors NV	USD	2.376	347.069	0,08
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	4.000	41.674	0,01	ON Semiconductor Corp.	USD	6.043	348.613	0,08
TOMRA Systems ASA	NOK	1.351	21.310	-	Palo Alto Networks, Inc.	USD	391	50.863	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	7.022	192.111	0,04	Qorvo, Inc.	USD	1.367	114.053	0,03
XPO, Inc.	USD	1.386	44.182	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	4.472	453.312	0,11
			<b>12.350.035</b>	<b>2,88</b>	Salesforce, Inc.	USD	4.181	512.194	0,12
<b>Informationstechnologie</b>					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3.804	156.672	0,04
Adobe, Inc.	USD	2.520	792.169	0,18	SAP SE	EUR	10.632	1.024.818	0,24
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	8.815	526.256	0,12	Silicon Laboratories, Inc.	USD	480	60.262	0,01
Adyen NV, Reg. S	EUR	21	27.178	0,01	Skyworks Solutions, Inc.	USD	2.105	176.998	0,04
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.239	88.267	0,02	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	618	160.931	0,04
Analog Devices, Inc.	USD	2.393	363.501	0,08	STMicroelectronics NV, ADR	USD	3.770	124.275	0,03
Apple, Inc.	USD	2.470	297.616	0,07	Synaptics, Inc.	USD	525	45.973	0,01
Applied Materials, Inc.	USD	4.205	376.870	0,09	Synopsys, Inc.	USD	367	109.703	0,03
ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR	USD	8.899	52.183	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	10.038	705.214	0,16
ASM International NV	EUR	3.693	873.210	0,20	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	63.000	857.865	0,20
ASML Holding NV	EUR	4.502	2.279.813	0,53	Teradyne, Inc.	USD	2.123	171.665	0,04
ASML Holding NV, NYRS	USD	721	366.421	0,09	Texas Instruments, Inc.	USD	14.797	2.270.589	0,53
Broadcom, Inc.	USD	1.455	753.591	0,18					
Capgemini SE	EUR	4.385	686.033	0,16					
Chroma ATE, Inc.	TWD	11.000	60.500	0,01					
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	437	42.313	0,01					
Entegris, Inc.	USD	1.945	117.655	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
United Microelectro- nics Corp., ADR	USD	10.193	63.208	0,01
Visa, Inc. 'A'	USD	1.560	301.737	0,07
Wolfspeed, Inc.	USD	2.064	131.334	0,03
Worldline SA, Reg. S	EUR	24.778	901.176	0,21
			<b>25.052.796</b>	<b>5,83</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Albemarle Corp.	USD	128	25.742	0,01
Corteva, Inc.	USD	3.052	167.730	0,04
Linde plc	EUR	2.966	905.965	0,21
Norsk Hydro ASA	NOK	242.472	1.696.831	0,39
Sika AG	CHF	167	37.737	0,01
			<b>2.834.005</b>	<b>0,66</b>
<b>Immobilien</b>				
American Tower Corp., REIT	USD	840	169.262	0,04
Aroundtown SA	EUR	119.882	261.702	0,06
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	3.564	46.180	0,01
Equinix, Inc., REIT	USD	102	63.209	0,01
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	187	26.023	0,01
Link REIT, REIT	HKD	79.900	549.103	0,13
Sun Communities, Inc., REIT	USD	2.868	387.680	0,09
			<b>1.503.159</b>	<b>0,35</b>
<b>Versorger</b>				
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	24.000	27.437	0,01
Fortum OYJ	EUR	55.737	870.891	0,20
NextEra Energy, Inc.	USD	2.039	160.402	0,04
RWE AG	EUR	26.941	1.120.475	0,26
SSE plc	GBP	46.617	901.565	0,21
Veolia Environnement SA	EUR	37.017	894.701	0,21
			<b>3.975.471</b>	<b>0,93</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>96.217.293</b>	<b>22,41</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>348.712.886</b>	<b>81,23</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Energie</b>				
Enbridge, Inc. 4.72% 17/02/2023	USD	1.523.000	1.426.654	0,33
			<b>1.426.654</b>	<b>0,33</b>
<b>Finanzen</b>				
Australia Treasury Bill 0% 26/05/2023	AUD	6.500.000	4.084.457	0,95
			<b>4.084.457</b>	<b>0,95</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>				
Humana, Inc. 0.65% 03/08/2023	USD	4.294.000	3.921.677	0,91
			<b>3.921.677</b>	<b>0,91</b>
<b>Versorger</b>				
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	4.766.000	3.851.255	0,90
			<b>3.851.255</b>	<b>0,90</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>13.284.043</b>	<b>3,09</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>13.284.043</b>	<b>3,09</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	30.783	4.200.892	0,98
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	1.514	36	-
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc	EUR	21.099	425.445	0,10
Schroder ISF Global Convertible Bond - Class I Acc	USD	42.799	7.704.989	1,79
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc	USD	276.034	6.053.291	1,41
Schroder ISF Global Energy - Class I Acc	USD	491.142	10.199.186	2,38
Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	USD	137.512	7.638.369	1,78
			<b>36.222.208</b>	<b>8,44</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>36.222.208</b>	<b>8,44</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>36.222.208</b>	<b>8,44</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>398.219.137</b>	<b>92,76</b>
<b>Barmittel</b>			<b>24.812.654</b>	<b>5,78</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>6.272.797</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>429.304.588</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CLP	1.588.959.000	USD	1.713.295	19.01.2023	Morgan Stanley	136.741	0,03
CNH	12.575.000	USD	1.764.598	19.01.2023	J.P. Morgan	53.967	0,01
AUD	7.000.000	USD	4.706.565	25.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	51.280	0,01
AUD	6.616.142	USD	4.500.000	25.01.2023	HSBC	252	-
USD	4.780.790	AUD	7.000.000	25.01.2023	J.P. Morgan	18.174	-
EUR	8.511.189	USD	9.000.000	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	90.387	0,02
EUR	4.218.153	USD	4.500.000	26.01.2023	HSBC	7.752	-
EUR	153.932.313	USD	159.585.631	26.01.2023	J.P. Morgan	4.616.873	1,08
EUR	3.811.055	USD	4.000.000	26.01.2023	Morgan Stanley	68.476	0,02
HUF	686.819.000	USD	1.727.270	26.01.2023	Morgan Stanley	79.409	0,02
JPY	608.209.965	USD	4.500.000	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	118.662	0,03
MXN	36.631.000	USD	1.864.004	26.01.2023	J.P. Morgan	3.138	-
SGD	2.537.000	USD	1.835.823	26.01.2023	State Street	53.728	0,01
TRY	31.896.000	USD	1.648.372	26.01.2023	Morgan Stanley	22.578	0,01
ZAR	29.934.000	USD	1.727.656	26.01.2023	Morgan Stanley	32.483	0,01
BRL	9.296.000	USD	1.702.221	02.02.2023	Morgan Stanley	44.543	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.398.443</b>	<b>1,26</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	1.935.657	EUR	1.965.429	31.01.2023	HSBC	1.097	-
CZK	251.778	EUR	10.332	31.01.2023	HSBC	55	-
EUR	12.940	GBP	11.294	31.01.2023	HSBC	197	-
EUR	340.380	SEK	3.754.401	31.01.2023	HSBC	3.042	-
EUR	7.035	USD	7.487	31.01.2023	HSBC	32	-
NOK	711.119	EUR	67.536	31.01.2023	HSBC	60	-
SEK	19.785	EUR	1.773	31.01.2023	HSBC	5	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>4.488</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.402.931</b>	<b>1,26</b>
INR	107.400.000	USD	1.311.107	19.01.2023	Morgan Stanley	(12.739)	-
INR	37.989.000	USD	463.073	19.01.2023	Standard Chartered	(3.864)	-
JPY	301.333.442	USD	2.300.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(7.178)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(23.781)</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	42.282	CHF	41.751	31.01.2023	HSBC	(135)	-
EUR	187	CZK	4.568	31.01.2023	HSBC	(1)	-
EUR	1.319	NOK	13.883	31.01.2023	HSBC	(1)	-
GBP	571.716	EUR	653.151	31.01.2023	HSBC	(8.097)	(0,01)
SEK	150.436.587	EUR	13.649.970	31.01.2023	HSBC	(133.067)	(0,03)
USD	572.938	EUR	538.194	31.01.2023	HSBC	(2.324)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(143.625)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(167.406)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.235.525</b>	<b>1,22</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
DJIA CBOT Emini Index, 17/03/2023	26	USD	8.740	-
Euro-Bobl, 08/03/2023	(4)	EUR	13.320	-
FTSE 100 Index, 17/03/2023	55	GBP	71.299	0,02
iBovespa Index, 15/02/2023	280	BRL	21.845	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2023	314	USD	83.027	0,02
US Ultra Bond, 22/03/2023	(62)	USD	76.265	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>274.496</b>	<b>0,07</b>
DAX Index, 17/03/2023	20	EUR	(12.025)	-
Euro-Bund, 08/03/2023	54	EUR	(458.160)	(0,11)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	20	EUR	(416.400)	(0,10)
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	150	EUR	(45.870)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	100	USD	(17.648)	-
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	155	USD	(497.993)	(0,12)
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	20	USD	(128.456)	(0,03)
SPI 200 Index, 16/03/2023	30	AUD	(43.212)	(0,01)
STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index, 17/03/2023	100	EUR	(25.620)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2023	309	USD	(90.499)	(0,02)
US 10 Year Note, 22/03/2023	100	USD	(224.051)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.959.934)</b>	<b>(0,46)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.685.438)</b>	<b>(0,39)</b>

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Markt iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 2,047 % auf Nennwert	BNP Paribas	20.896.078	EUR	20.03.2023	(98.339)
Erhält Markt iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	Goldman Sachs	21.960.000	USD	20.03.2023	(369.351)
			<b>EUR</b>		<b>(467.690)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	562.000	532.544	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	400.000	425.193	0,04
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	977.000	826.158	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	500.000	546.224	0,06
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	2.500.000	2.076.344	0,22	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	1.000.000	907.226	0,09
AT&T, Inc. 1.8% 14/09/2039	EUR	611.000	455.324	0,05	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	1.303.000	1.161.502	0,12
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.5% 23/06/2027	EUR	644.000	618.086	0,06	Verizon Communications, Inc. 2.1% 22/03/2028	USD	1.000.000	869.663	0,09
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1.287.000	1.209.395	0,12	Verizon Communications, Inc. 1.85% 18/05/2040	EUR	197.000	147.941	0,02
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	642.000	637.023	0,07	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	1.155.000	952.178	0,10
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	268.000	260.245	0,03	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	958.000	853.928	0,09
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	400.000	425.078	0,04	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	713.000	578.785	0,06
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	244.000	260.529	0,03	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	770.000	657.468	0,07
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.373.000	1.316.661	0,13	Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	237.000	222.850	0,02
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1.815.000	1.774.800	0,18	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	479.000	409.058	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	1.309.000	1.071.760	0,11	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	1.070.000	896.227	0,09
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	1.595.000	1.496.270	0,15	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	580.000	478.736	0,05
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	293.000	290.693	0,03	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	987.000	764.791	0,08
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026	EUR	248.000	242.044	0,02				<b>26.488.192</b>	<b>2,70</b>
Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	766.000	767.723	0,08	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	538.000	440.290	0,04	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	189.000	173.884	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	700.000	726.404	0,07	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	665.000	536.549	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	700.000	678.796	0,07	Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	971.000	797.257	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	500.000	510.255	0,05	Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	65.000	47.249	-
					AutoZone, Inc. 4.75% 01/08/2032	USD	750.000	727.663	0,07
					Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1.715.000	1.494.349	0,15
					BMW Finance NV, Reg. S 1% 22/05/2028	EUR	741.000	695.462	0,07
					Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	416.000	452.276	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	165.068	175.279	0,02	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	507.000	513.538	0,05	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	1.000.000	862.977	0,09
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	540.000	591.865	0,06	Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	1.250.000	1.028.724	0,11
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	356.000	324.132	0,03	Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032	USD	2.269.000	2.357.968	0,23
Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	1.711.000	1.778.805	0,19	Coca-Cola Co. (The) 1.25% 08/03/2031	EUR	382.000	345.079	0,04
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	1.462.000	1.320.829	0,13	Coca-Cola Co. (The) 1.1% 02/09/2036	EUR	373.000	288.924	0,03
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	1.234.000	1.124.339	0,11	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	479.000	501.125	0,05
Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	1.000.000	805.120	0,08	Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027	USD	1.000.000	938.893	0,10
Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032	USD	1.000.000	890.800	0,09				<b>6.323.690</b>	<b>0,65</b>
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	1.250.000	1.161.029	0,12	<b>Energie</b>				
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	615.000	623.897	0,06	BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	542.000	518.965	0,05
Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	620.000	647.662	0,07	BP Capital Markets plc, Reg. S 2.213% 25/09/2026	EUR	719.000	730.449	0,07
Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	360.000	398.969	0,04	Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	2.500.000	2.495.109	0,26
Lowe's Cos., Inc. 3.35% 01/04/2027	USD	2.000.000	1.878.803	0,20	Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	318.000	290.852	0,03
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	600.000	465.794	0,05	Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033	USD	1.607.000	1.581.966	0,16
McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029	EUR	620.000	611.186	0,06	Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	396.000	383.940	0,04
Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	376.000	388.083	0,04	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	755.000	699.665	0,07
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	652.000	611.767	0,06	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	1.750.000	1.756.965	0,19
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	160.000	121.419	0,01	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	1.000.000	995.982	0,10
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	800.000	763.789	0,08	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	1.546.000	1.478.954	0,15
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	1.000.000	931.878	0,10	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	1.000.000	977.479	0,10
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	744.000	654.156	0,07	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	3.480.000	3.526.788	0,37
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	700.000	646.054	0,07	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	115.000	130.025	0,01
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	100.000	83.696	0,01	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.023.000	1.014.666	0,10
			<b>22.437.578</b>	<b>2,29</b>	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	1.007.000	961.408	0,10
					Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1.812.000	1.534.451	0,16
					TotalEnergies SE, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	658.000	660.111	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	1.000.000	713.498	0,07	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	760.000.000	897.135	0,09
Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	779.000	636.340	0,06	BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027	EUR	800.000	787.409	0,08
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	700.000	606.897	0,06	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	885.000	783.217	0,08
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	500.000	392.448	0,04	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	426.000	474.315	0,05
			<b>22.086.958</b>	<b>2,26</b>	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	279.500	496.258	0,05
<b>Finanzen</b>					Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	1.137.000	1.899.430	0,19
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	500.000	529.040	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	1.346.100	2.476.878	0,25
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1.058.000	888.284	0,09	Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	575.900	988.792	0,10
AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	1.883.000	1.805.677	0,18	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6% 23/01/2027	EUR	500.000	558.185	0,06
Allianz SE, Reg. S 1.301% 25/09/2049	EUR	800.000	667.046	0,07	CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027	EUR	427.000	466.672	0,05
American Express Co. 4.05% 03/05/2029	USD	1.391.000	1.328.476	0,14	Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	10.337.900.000	1.595.604	0,16
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	700.000	575.876	0,06	Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	994.500.000	118.611	0,01
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	800.000	719.798	0,07	Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	2.590.700.000	304.065	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	500.000	539.048	0,06	Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	782.000	808.254	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	1.100.000	1.050.814	0,11	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	900.000	904.603	0,09
Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031	USD	1.600.000	1.273.281	0,13	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 11/03/2033	EUR	700.000	537.054	0,05
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	1.286.000	1.087.028	0,11	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	898.000	794.843	0,08
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	352.000	373.812	0,04	Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	9.170.000	386.163	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 21/05/2024	EUR	886.000	940.022	0,10	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	31.910.000	1.272.497	0,13
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	2.060.000	2.042.018	0,21	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	34.540.000	1.135.034	0,12
BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	710.000	585.648	0,06	Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	37.710.000	1.450.968	0,15
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	765.000.000	815.515	0,08	Danske Bank A/S, Reg. S 1.5% 02/09/2030	EUR	651.000	623.938	0,06
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	455.000.000	510.553	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 2.75% 17/02/2025	EUR	699.000	734.514	0,08	ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	900.000	747.194	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	900.000	948.105	0,10	Intercontinental Exchange, Inc. 4% 15/09/2027	USD	1.200.000	1.160.466	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	300.000	283.855	0,03	Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028	USD	1.000.000	917.928	0,09
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	277.000	282.028	0,03	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	34.868.900	1.728.707	0,18
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	616.000	561.700	0,06	Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	31.071.800	1.391.659	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	529.000	526.213	0,05	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	18.307.600	913.224	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	959.000	944.450	0,10	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	16.982.400	806.868	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	500.000	431.875	0,04	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	15.513.700	719.394	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	2.100.000	1.868.990	0,19	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	10.566.300	473.081	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	516.000	426.258	0,04	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	8.802.800	402.744	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	963.000	789.049	0,08	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	177.000	164.118	0,02
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1.862.000	1.600.988	0,16	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	1.426.000	1.384.577	0,14
General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	500.000	497.429	0,05	Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	339.000	292.631	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025	USD	510.000	492.734	0,05	Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027	USD	1.577.000	1.539.553	0,16
General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 15/10/2028	USD	1.000.000	832.361	0,08	NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	860.000	851.207	0,09
HSBC Holdings plc 2.999% 10/03/2026	USD	1.170.000	1.100.864	0,11	NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	623.000	577.841	0,06
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	686.000	713.621	0,07	NatWest Markets plc, 144A 5.754% 22/03/2025	USD	241.000	238.943	0,02
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	1.300.000	1.216.680	0,12	Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	900.000	914.027	0,09
Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	31.218.000.000	2.009.342	0,21	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	1.635.000	1.285.601	0,13
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	9.174.000.000	608.956	0,06	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1.310.000	1.073.765	0,11
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	42.881.000.000	2.680.149	0,27	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	1.128.000	843.125	0,09
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	14.870.000.000	983.611	0,10	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	2.727.000	746.942	0,08
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	14.826.000.000	956.045	0,10	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	1.529.000	380.527	0,04
					Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	1.698.000	357.037	0,04
					Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	1.740.000	310.347	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	2.050.000	306.992	0,03	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	571.000	535.522	0,05
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	500.000	547.103	0,06	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	1.445.000	1.359.776	0,14
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2.026.000	1.970.229	0,20	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	1.894.000	1.742.418	0,18
Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	700.000	749.530	0,08	DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	1.000.000	764.565	0,08
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	27.179.486	1.697.721	0,17	Eli Lilly & Co. 0.5% 14/09/2033	EUR	726.000	577.463	0,06
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	24.699.960	1.299.576	0,13	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	1.450.000	1.275.635	0,13
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	9.177.051	461.837	0,05	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	655.000	628.196	0,06
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	22.651.969	880.017	0,09	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	660.000	575.850	0,06
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	18.749.986	878.161	0,09	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1.591.000	1.434.503	0,15
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	27.381.578	1.307.870	0,13	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	630.000	588.307	0,06
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	10.162.073	468.839	0,05	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1.832.000	1.764.156	0,18
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	836.000	628.228	0,06	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	1.000.000	780.752	0,08
UBS Group AG, Reg. S 1% 21/03/2025	EUR	724.000	743.480	0,08	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	604.000	586.009	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	500.000	530.714	0,05	Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	106.000	106.476	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	1.800.000	1.545.123	0,16	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	1.731.000	1.769.584	0,19
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	972.000	874.818	0,09	Novartis Finance SA, Reg. S 1.625% 09/11/2026	EUR	525.000	528.063	0,05
US Treasury 2.75% 31/07/2023	USD	30.661.600	30.329.489	3,11	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2.559.000	2.399.387	0,26
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	1.000.000	935.934	0,10	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	507.000	534.404	0,05
			<b>123.358.845</b>	<b>12,59</b>	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	898.000	917.279	0,09
<b>Gesundheitswesen</b>					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	673.000	623.716	0,06
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1.497.000	1.288.621	0,13	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	625.000	612.017	0,06
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	453.000	396.136	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	722.000	686.936	0,07
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	745.000	625.800	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	807.000	838.418	0,09	Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	1.414.000	1.347.680	0,14
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	750.000	602.551	0,06	Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	557.000	565.380	0,06
			<b>24.542.540</b>	<b>2,51</b>	Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	1.604.000	1.542.409	0,15
<b>Industriewerte</b>					PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	431.000	382.906	0,04
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	300.000	271.773	0,03	Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	126.000	123.757	0,01
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	1.528.000	1.408.202	0,14	Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	881.000	812.372	0,08
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1.357.000	1.270.708	0,13	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1.076.000	886.737	0,09
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	500.000	545.679	0,06	TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	286.000	234.137	0,02
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1.378.000	1.171.909	0,12	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	889.000	846.293	0,09
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	500.000	541.401	0,06	TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	970.000	861.623	0,09
Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09/06/2024	EUR	600.000	655.836	0,07	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	130.000	114.590	0,01
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.875% 04/11/2025	EUR	631.000	624.899	0,06	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	929.000	781.926	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	813.000	716.872	0,07	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1.024.000	992.916	0,10
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1.608.000	1.363.756	0,14	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	791.000	734.577	0,08
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	1.276.000	1.146.036	0,12	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	585.000	594.430	0,06
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	700.000	617.675	0,06	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	500.000	406.616	0,04
easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028	EUR	300.000	259.478	0,03				<b>26.879.852</b>	<b>2,74</b>
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	845.000	719.471	0,07	<b>Informationstechnologie</b>				
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	593.000	578.158	0,06	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1.503.000	1.505.049	0,15
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	624.000	534.181	0,05	Apple, Inc. 1.375% 17/01/2024	EUR	603.000	638.653	0,07
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	150.000	158.650	0,02	Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	1.561.000	1.491.273	0,15
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	893.000	906.609	0,09	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	1.000.000	977.721	0,10
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	472.000	495.440	0,05	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1.876.000	1.629.220	0,16
Knorr-Bremse AG, Reg. S 1.125% 13/06/2025	EUR	563.000	574.179	0,06	Oracle Corp. 2.8% 01/04/2027	USD	500.000	456.521	0,05
Lockheed Martin Corp. 5.7% 15/11/2054	USD	1.023.000	1.090.591	0,11	United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	1.219.000	1.048.815	0,11
					United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	701.000	559.592	0,06
								<b>8.306.844</b>	<b>0,85</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>									
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	1.274.000	1.076.041	0,11	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	751.000	514.095	0,05
Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	1.000.000	1.052.747	0,11	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	837.000	638.424	0,07
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	642.000	653.760	0,07	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 0.875% 09/07/2029	EUR	670.000	576.730	0,06
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	335.000	299.294	0,03	Prologis LP, REIT 4.625% 15/01/2033	USD	711.000	691.398	0,07
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1.550.000	1.480.150	0,14	Realty Income Corp., REIT 5.625% 13/10/2032	USD	821.000	837.201	0,09
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	772.000	702.387	0,07				<b>10.943.339</b>	<b>1,12</b>
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	523.000	437.449	0,04	<b>Versorger</b>				
Nucor Corp. 4.3% 23/05/2027	USD	456.000	445.603	0,05	A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	235.000	246.666	0,03
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	523.000	481.310	0,05	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	469.000	449.801	0,05
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	689.000	641.322	0,07	Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	300.000	223.397	0,02
			<b>7.270.063</b>	<b>0,74</b>	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	500.000	488.495	0,05
<b>Immobilien</b>					Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400.000	334.120	0,03
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2.200.000	975.345	0,10	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1.400.000	1.228.582	0,12
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	200.000	86.160	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	400.000	311.457	0,03
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	1.100.000	398.148	0,04	Elia Group SA/NV, Reg. S 2.75% 31/12/2164	EUR	500.000	521.999	0,05
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	660.000	681.903	0,07	EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	1.242.000	1.179.148	0,12
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 0.75% 22/02/2030	EUR	716.000	550.771	0,06	Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	700.000	546.738	0,06
American Tower Corp., REIT 2.3% 15/09/2031	USD	500.000	389.879	0,04	Eversource Energy 0.8% 15/08/2025	USD	500.000	448.735	0,05
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	2.982.000	1.621.044	0,16	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.875% 16/06/2025	EUR	700.000	705.454	0,07
Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	1.500.000	1.213.464	0,12	NiSource, Inc. 0.95% 15/08/2025	USD	500.000	451.062	0,05
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	1.104.000	681.160	0,07	TenneT Holding BV, Reg. S 0.125% 30/11/2032	EUR	610.000	448.266	0,05
Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	500.000	467.585	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030	EUR	600.000	569.334	0,06
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	808.000	620.032	0,06	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	2.100.000	1.838.990	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Veolia Environnement SA, Reg. S					Expedia Group, Inc.	USD	536	46.120	-
2.25% Perpetual	EUR	1.100.000	1.049.864	0,11	Ford Motor Co.	USD	27.264	310.347	0,03
			<b>11.042.108</b>	<b>1,13</b>	General Motors Co.	USD	11.472	380.655	0,04
<b>Summe Anleihen</b>			<b>289.680.009</b>	<b>29,58</b>	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.853	230.968	0,02
<b>Aktien</b>					Home Depot, Inc. (The)	USD	4.346	1.388.100	0,14
<b>Kommunikationsdienste</b>					Honda Motor Co. Ltd.	JPY	3.500	79.848	0,01
Activision Blizzard, Inc.	USD	3.377	258.686	0,03	Industria de Diseno Textil SA	EUR	122.278	3.261.766	0,33
Alphabet, Inc. 'A'	USD	65.596	5.751.846	0,58	Lennar Corp. 'A'	USD	2.155	193.882	0,02
Alphabet, Inc. 'C'	USD	22.548	1.988.493	0,20	Lowe's Cos., Inc.	USD	4.361	879.157	0,09
AT&T, Inc.	USD	46.867	861.797	0,09	Marriott International, Inc. 'A'	USD	1.566	229.314	0,02
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	574	193.648	0,02	McDonald's Corp.	USD	4.413	1.170.062	0,12
Comcast Corp. 'A'	USD	30.242	1.055.600	0,11	Mercedes-Benz Group AG	EUR	1.478	96.829	0,01
Electronic Arts, Inc.	USD	1.602	194.789	0,02	MGM Resorts International	USD	7.841	256.942	0,03
Fox Corp. 'B'	USD	4.083	116.292	0,01	NIKE, Inc. 'B'	USD	5.883	684.000	0,07
KDDI Corp.	JPY	109.500	3.294.145	0,33	NVR, Inc.	USD	41	189.376	0,02
Match Group, Inc.	USD	1.532	62.168	0,01	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	372	313.621	0,03
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	9.544	1.135.301	0,12	Ross Stores, Inc.	USD	2.770	318.820	0,03
Netflix, Inc.	USD	1.925	555.268	0,06	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	1.328	65.064	0,01
News Corp. 'B'	USD	4.489	82.401	0,01	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	156.300	2.176.957	0,22
Omnicom Group, Inc.	USD	1.496	121.278	0,01	Sekisui House Ltd.	JPY	9.900	174.483	0,02
Paramount Global 'B'	USD	2.009	33.482	-	Starbucks Corp.	USD	6.686	661.077	0,07
SoftBank Group Corp.	JPY	3.500	148.276	0,02	Stellantis NV	EUR	9.093	129.602	0,01
Telstra Group Ltd.	AUD	62.014	167.462	0,02	Subaru Corp.	JPY	4.600	70.003	0,01
TELUS Corp.	CAD	132.367	2.578.470	0,26	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	14.800	167.510	0,02
T-Mobile US, Inc.	USD	2.606	360.781	0,04	Target Corp.	USD	3.199	473.284	0,05
Verizon Communications, Inc.	USD	27.649	1.082.789	0,11	Tesla, Inc.	USD	10.288	1.231.809	0,13
Vodafone Group plc	GBP	87.326	88.670	0,01	TJX Cos., Inc. (The)	USD	8.865	699.570	0,07
Walt Disney Co. (The)	USD	7.933	687.344	0,07	Toyota Motor Corp.	JPY	23.600	321.766	0,03
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	10.137	94.979	0,01	Tractor Supply Co.	USD	639	144.652	0,01
			<b>20.913.965</b>	<b>2,14</b>	Volkswagen AG Preference	EUR	710	88.196	0,01
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Yum! Brands, Inc.	USD	1.760	227.424	0,02
Amazon.com, Inc.	USD	35.982	2.998.717	0,31				<b>29.900.159</b>	<b>3,05</b>
Aptiv plc	USD	1.641	151.356	0,02	<b>Basiskonsumgüter</b>				
AutoZone, Inc.	USD	114	281.005	0,03	Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	3.585	216.047	0,02
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	24.329	2.164.465	0,22	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	4.695	435.170	0,04
Best Buy Co., Inc.	USD	1.231	99.493	0,01	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	3.800	118.028	0,01
Booking Holdings, Inc.	USD	1.628	3.215.014	0,33	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	5.334	351.368	0,04
Bridgestone Corp.	JPY	92.300	3.262.492	0,32	Coca-Cola Co. (The)	USD	30.071	1.921.105	0,20
Caesars Entertainment, Inc.	USD	1.163	47.259	-	Colgate-Palmolive Co.	USD	5.091	404.289	0,04
CarMax, Inc.	USD	963	58.510	0,01	Costco Wholesale Corp.	USD	1.840	836.694	0,09
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	134	186.620	0,02					
Dollar General Corp.	USD	1.079	267.058	0,03					
Dollar Tree, Inc.	USD	1.063	151.817	0,02					
eBay, Inc.	USD	6.940	288.700	0,03					
Etsy, Inc.	USD	548	66.449	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Danone SA	EUR	1.576	83.483	0,01	Shell plc	GBP	15.536	435.574	0,04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.145	283.307	0,03	Suncor Energy, Inc.	CAD	4.209	131.624	0,01
General Mills, Inc.	USD	5.975	503.254	0,05	TC Energy Corp.	CAD	2.033	80.474	0,01
Haleon plc	GBP	418.034	1.649.442	0,17	TotalEnergies SE	EUR	5.306	334.255	0,03
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	2.996	192.603	0,02	Valero Energy Corp.	USD	3.208	402.575	0,04
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4.035	144.142	0,01	Williams Cos., Inc. (The)	USD	10.536	346.046	0,04
Kimberly-Clark Corp.	USD	2.990	410.503	0,04	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	3.758	90.521	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	2.136	61.730	0,01				<b>11.995.193</b>	<b>1,22</b>
Kraft Heinz Co. (The)	USD	5.788	235.293	0,02	<b>Finanzen</b>				
Kroger Co. (The)	USD	4.331	193.628	0,02	Aflac, Inc.	USD	3.967	285.303	0,03
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	1.195	61.451	0,01	AIA Group Ltd.	HKD	391.000	4.335.283	0,44
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	11.835	790.827	0,08	Allianz SE	EUR	1.044	223.792	0,02
Monster Beverage Corp.	USD	3.136	317.702	0,03	Allstate Corp. (The)	USD	1.946	264.944	0,03
Nestle SA	CHF	21.007	2.452.200	0,25	American Express Co.	USD	2.761	402.455	0,04
PepsiCo, Inc.	USD	9.184	1.668.904	0,17	American International Group, Inc.	USD	6.188	390.868	0,04
Procter & Gamble Co. (The)	USD	14.772	2.250.854	0,23	ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	6.417	103.174	0,01
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	36.529	2.533.500	0,26	Aon plc 'A'	USD	875	264.415	0,03
Sysco Corp.	USD	3.187	243.206	0,02	Arthur J Gallagher & Co.	USD	1.741	329.727	0,03
Tesco plc	GBP	517.362	1.398.116	0,14	AXA SA	EUR	7.068	197.966	0,02
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	2.100	129.481	0,01	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	688.327	1.717.215	0,18
Unilever plc	GBP	85.427	4.306.183	0,45	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	12.364	74.722	0,01
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	7.690	287.582	0,03	Banco Santander SA	EUR	63.107	188.707	0,02
Walmart, Inc.	USD	8.651	1.230.312	0,13	Bank of America Corp.	USD	44.032	1.448.811	0,15
			<b>25.710.404</b>	<b>2,63</b>	Bank of Montreal	CAD	2.456	223.367	0,02
<b>Energie</b>					Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	5.667	257.040	0,03
Baker Hughes Co.	USD	4.316	125.286	0,01	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	3.853	189.207	0,02
BP plc	GBP	47.865	273.989	0,03	Barclays plc	GBP	52.454	100.225	0,01
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	1.720	95.601	0,01	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	9.912	3.054.591	0,31
Chevron Corp.	USD	11.444	2.032.505	0,21	BlackRock, Inc.	USD	1.062	753.885	0,08
ConocoPhillips	USD	8.557	988.231	0,10	Blackstone, Inc.	USD	1.546	113.921	0,01
Devon Energy Corp.	USD	5.021	303.970	0,03	BNP Paribas SA	EUR	3.722	213.104	0,02
Enbridge, Inc.	CAD	5.784	227.085	0,02	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	37.000	125.962	0,01
EOG Resources, Inc.	USD	4.735	604.338	0,06	Capital One Financial Corp.	USD	3.434	314.938	0,03
Equinor ASA	NOK	1.921	68.912	0,01	Charles Schwab Corp. (The)	USD	9.406	772.340	0,08
Exxon Mobil Corp.	USD	25.433	2.764.637	0,29	Chubb Ltd.	USD	2.958	654.767	0,07
Halliburton Co.	USD	6.273	242.603	0,02	Citigroup, Inc.	USD	15.499	694.878	0,07
Marathon Oil Corp.	USD	4.177	110.772	0,01	CME Group, Inc.	USD	2.510	422.698	0,04
Marathon Petroleum Corp.	USD	4.319	498.251	0,05	Commonwealth Bank of Australia	AUD	1.465	101.680	0,01
Occidental Petroleum Corp.	USD	6.203	384.638	0,04	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	114.100	2.882.828	0,29
ONEOK, Inc.	USD	4.654	305.042	0,03	Discover Financial Services	USD	3.204	309.052	0,03
Phillips 66	USD	3.756	388.563	0,04					
Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.699	383.109	0,04					
Schlumberger Ltd.	USD	7.147	376.592	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
DNB Bank ASA	NOK	9.831	194.495	0,02	Truist Financial Corp.	USD	12.665	544.444	0,06
Erste Group Bank AG	EUR	36.408	1.161.535	0,12	UBS Group AG	CHF	10.374	193.351	0,02
Fifth Third Bancorp	USD	9.629	313.199	0,03	US Bancorp	USD	10.673	462.234	0,05
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	176.783	2.942.588	0,30	Wells Fargo & Co.	USD	24.567	1.005.222	0,10
First Republic Bank	USD	1.132	138.010	0,01	Westpac Banking Corp.	AUD	10.122	159.941	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2.163	738.037	0,08	Willis Towers Watson plc	USD	713	174.094	0,02
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	11.400	189.354	0,02	Zurich Insurance Group AG	CHF	615	296.897	0,03
HDFC Bank Ltd.	INR	159.262	3.134.428	0,32				<b>60.216.245</b>	<b>6,15</b>
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	32.342	1.392.128	0,14	<b>Gesundheitswesen</b>				
HSBC Holdings plc	GBP	42.103	261.712	0,03	Abbott Laboratories	USD	11.874	1.304.436	0,13
ING Groep NV	EUR	9.603	117.301	0,01	AbbVie, Inc.	USD	10.930	1.777.560	0,18
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4.431	460.020	0,05	Agilent Technologies, Inc.	USD	1.831	274.712	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.131.870	2.524.708	0,26	Align Technology, Inc.	USD	365	77.078	0,01
Invesco Ltd.	USD	6.366	115.032	0,01	Amgen, Inc.	USD	3.457	909.580	0,09
Investor AB 'B'	SEK	8.660	157.929	0,02	Astellas Pharma, Inc.	JPY	9.900	149.757	0,02
JPMorgan Chase & Co.	USD	18.107	2.395.058	0,24	AstraZeneca plc	GBP	28.315	3.828.646	0,40
KKR & Co., Inc.	USD	3.198	147.573	0,02	Baxter International, Inc.	USD	4.394	223.992	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	156.126	85.455	0,01	Bayer AG	EUR	2.608	134.476	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	27.248	3.071.841	0,31	Becton Dickinson and Co.	USD	2.258	579.897	0,06
Manulife Financial Corp.	CAD	12.177	217.638	0,02	Biogen, Inc.	USD	1.030	282.972	0,03
Markel Corp.	USD	127	167.695	0,02	Boston Scientific Corp.	USD	7.196	332.210	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2.414	400.913	0,04	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	14.398	1.036.895	0,11
MetLife, Inc.	USD	5.665	409.198	0,04	Centene Corp.	USD	4.143	336.781	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	413.000	2.774.011	0,28	Cigna Corp.	USD	2.702	890.312	0,09
Moody's Corp.	USD	877	246.961	0,03	CVS Health Corp.	USD	8.812	822.352	0,08
Morgan Stanley	USD	35.104	2.968.946	0,30	Danaher Corp.	USD	2.733	725.027	0,07
MSCI, Inc.	USD	434	202.912	0,02	Dexcom, Inc.	USD	1.886	209.215	0,02
Nordea Bank Abp	SEK	16.951	182.981	0,02	Edwards Lifesciences Corp.	USD	2.928	218.830	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.789	595.456	0,06	Elevance Health, Inc.	USD	1.108	566.793	0,06
Progressive Corp. (The)	USD	3.161	411.917	0,04	Eli Lilly & Co.	USD	3.397	1.245.544	0,13
Prudential Financial, Inc.	USD	2.893	286.886	0,03	EssilorLuxottica SA	EUR	1.083	196.388	0,02
Prudential plc	GBP	132.747	1.804.074	0,18	Gilead Sciences, Inc.	USD	8.529	725.524	0,07
S&P Global, Inc.	USD	1.481	501.294	0,05	GSK plc	GBP	10.430	180.732	0,02
Signature Bank	USD	225	25.741	-	HCA Healthcare, Inc.	USD	1.625	389.236	0,04
State Street Corp.	USD	2.269	176.363	0,02	Humana, Inc.	USD	604	308.776	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	4.000	160.110	0,02	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	478	195.565	0,02
Sun Life Financial, Inc.	CAD	4.330	201.937	0,02	Illumina, Inc.	USD	743	149.020	0,02
SVB Financial Group	USD	295	68.341	0,01	Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.618	430.093	0,04
T Rowe Price Group, Inc.	USD	1.145	126.367	0,01	IQVIA Holdings, Inc.	USD	1.074	221.670	0,02
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	64.197	4.183.586	0,43	Johnson & Johnson	USD	15.489	2.753.701	0,28
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	1.662	314.467	0,03	McKesson Corp.	USD	846	316.683	0,03
					Medtronic plc	USD	9.309	722.532	0,07
					Merck & Co., Inc.	USD	15.903	1.760.348	0,18
					Moderna, Inc.	USD	1.495	266.461	0,03
					Novartis AG	CHF	4.460	407.974	0,04
					Organon & Co.	USD	1.390	39.085	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pfizer, Inc.	USD	34.004	1.742.049	0,18	Lockheed Martin Corp.	USD	1.537	750.194	0,08
Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	566	407.616	0,04	Mitsubishi Corp.	JPY	2.700	87.082	0,01
ResMed, Inc.	USD	779	162.396	0,02	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	3.000	87.090	0,01
Roche Holding AG	CHF	9.078	2.870.875	0,29	Nordson Corp.	USD	16.471	3.926.854	0,40
Sanofi	EUR	2.208	213.142	0,02	Norfolk Southern Corp.	USD	1.715	423.806	0,04
Stryker Corp.	USD	2.240	547.450	0,06	Northrop Grumman Corp.	USD	1.002	543.740	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.500	170.659	0,02	Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	426	121.125	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6.324	3.502.569	0,37	Otis Worldwide Corp.	USD	3.092	243.024	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	14.292	7.540.314	0,78	Parker-Hannifin Corp.	USD	1.377	399.297	0,04
Vertex Pharmaceu- ticals, Inc.	USD	1.116	321.420	0,03	Raytheon Technologies Corp.	USD	10.726	1.074.092	0,11
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	435	103.655	0,01	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	80.600	2.535.544	0,26
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1.555	198.015	0,02	RELX plc	GBP	102.427	2.824.773	0,29
Zoetis, Inc.	USD	2.302	339.792	0,03	Rockwell Automation, Inc.	USD	689	177.756	0,02
			<b>43.110.805</b>	<b>4,40</b>	Schneider Electric SE	EUR	29.941	4.211.259	0,43
<b>Industriewerte</b>					Sensata Technologies Holding plc	USD	3.812	152.744	0,02
3M Co.	USD	5.190	624.053	0,06	Siemens AG	EUR	1.918	265.309	0,03
AGC, Inc.	JPY	4.600	152.402	0,02	Southwest Airlines Co.	USD	3.504	115.576	0,01
AMETEK, Inc.	USD	1.179	164.755	0,02	Trane Technologies plc	USD	1.436	243.385	0,02
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	49	111.260	0,01	TransDigm Group, Inc.	USD	320	199.499	0,02
Boeing Co. (The)	USD	2.479	462.976	0,05	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TRY	1	2	-
Carrier Global Corp.	USD	7.370	306.574	0,03	Union Pacific Corp.	USD	3.341	696.800	0,07
Caterpillar, Inc.	USD	3.399	812.778	0,08	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	4.493	786.266	0,08
Cintas Corp.	USD	593	269.655	0,03	Verisk Analytics, Inc.	USD	972	172.644	0,02
Copart, Inc.	USD	3.021	183.422	0,02	Volvo AB 'B'	SEK	11.271	205.481	0,02
CSX Corp.	USD	18.189	564.897	0,06	Waste Management, Inc.	USD	2.321	368.072	0,04
Cummins, Inc.	USD	1.075	258.276	0,03	WW Grainger, Inc.	USD	274	153.656	0,02
Deere & Co.	USD	1.241	529.388	0,05				<b>30.273.678</b>	<b>3,09</b>
Delta Air Lines, Inc.	USD	3.836	123.777	0,01	<b>Informationstechnologie</b>				
Deutsche Post AG	EUR	2.874	107.882	0,01	Accenture plc 'A'	USD	3.282	875.283	0,09
Eaton Corp. plc	USD	3.158	494.323	0,05	Adobe, Inc.	USD	8.731	2.928.505	0,30
Emerson Electric Co.	USD	4.269	408.845	0,04	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	6.763	430.803	0,04
Equifax, Inc.	USD	503	98.644	0,01	Amphenol Corp. 'A'	USD	4.893	371.936	0,04
Fastenal Co.	USD	4.182	198.311	0,02	Analog Devices, Inc.	USD	3.744	606.825	0,06
FedEx Corp.	USD	1.848	321.878	0,03	ANSYS, Inc.	USD	676	163.213	0,02
General Dynamics Corp.	USD	1.508	375.413	0,04	Apple, Inc.	USD	64.073	8.237.577	0,84
General Electric Co.	USD	5.186	431.444	0,04	Applied Materials, Inc.	USD	4.677	447.258	0,05
Hitachi Ltd.	JPY	2.300	115.759	0,01	Arista Networks, Inc.	USD	1.025	123.479	0,01
Honeywell International, Inc.	USD	4.767	1.020.432	0,10	ASML Holding NV	EUR	4.974	2.687.595	0,27
Illinois Tool Works, Inc.	USD	3.013	665.978	0,07	Autodesk, Inc.	USD	1.137	211.739	0,02
Johnson Controls International plc	USD	6.779	433.374	0,04	Automatic Data Processing, Inc.	USD	2.195	525.623	0,05
L3Harris Technologies, Inc.	USD	1.313	272.112	0,03	Broadcom, Inc.	USD	2.524	1.394.847	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.





# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Daiwa House REIT Investment Corp., REIT	JPY	66	146.484	0,01	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	7.835	484.002	0,05
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.312	132.352	0,01	Sempra Energy	USD	2.950	458.843	0,05
Equinix, Inc., REIT	USD	378	249.939	0,03	Southern Co. (The)	USD	7.851	567.031	0,06
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	207	163.792	0,02	SSE plc	GBP	142.383	2.938.157	0,29
Kite Realty Group Trust, REIT	USD	1	21	-	Xcel Energy, Inc.	USD	5.358	380.945	0,04
Link REIT, REIT	HKD	236.703	1.735.701	0,18				<b>9.803.694</b>	<b>1,00</b>
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	1.148	180.719	0,02					
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	36	160.218	0,02	<b>Summe Aktien</b>			<b>314.501.437</b>	<b>32,11</b>
Prologis, Inc., REIT	USD	7.107	806.058	0,08	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>604.181.446</b>	<b>61,69</b>
Public Storage, REIT	USD	1.120	315.608	0,03	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Realty Income Corp., REIT	USD	8.023	512.167	0,05	<b>Anleihen</b>				
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	587	166.731	0,02	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	3.048	355.771	0,04	Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	970.000	886.268	0,09
Sun Communities, Inc., REIT	USD	8.801	1.269.376	0,13	AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	2.276.000	1.541.962	0,16
Ventas, Inc., REIT	USD	2.507	113.859	0,01	Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	1.192.000	226.151	0,02
VICI Properties, Inc., REIT	USD	6.360	204.650	0,02	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	630.000	500.080	0,05
Vonovia SE	EUR	7.712	181.196	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	4.635.000	3.787.675	0,39
Welltower, Inc., REIT	USD	4.081	267.815	0,03	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	1.330.000	1.057.792	0,11
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	4.215	131.429	0,01	Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	1.000.000	806.041	0,08
WP Carey, Inc., REIT	USD	2.212	173.166	0,02	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	1.574.000	968.485	0,10
			<b>8.762.360</b>	<b>0,89</b>	Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	750.000	486.658	0,05
<b>Versorger</b>					Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	1.304.000	1.016.218	0,10
American Electric Power Co., Inc.	USD	4.044	387.749	0,04	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	2.020.000	1.637.632	0,17
American Water Works Co., Inc.	USD	796	122.963	0,01	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	1.030.000	854.497	0,09
Atmos Energy Corp.	USD	929	106.224	0,01	DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	2.429.000	1.695.365	0,17
Consolidated Edison, Inc.	USD	1.729	166.726	0,02	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	576.000	503.392	0,05
Constellation Energy Corp.	USD	669	57.908	0,01	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1.032.000	813.462	0,08
Dominion Energy, Inc.	USD	7.844	483.831	0,05	iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	1.220.000	1.033.413	0,11
DTE Energy Co.	USD	2.319	276.356	0,03					
Duke Energy Corp.	USD	7.456	774.631	0,08					
Enel SpA	EUR	39.853	215.295	0,02					
Engie SA	EUR	4.986	71.746	0,01					
Entergy Corp.	USD	1.922	218.916	0,02					
Eversource Energy	USD	2.151	183.055	0,02					
Exelon Corp.	USD	8.251	355.551	0,04					
Iberdrola SA	EUR	20.884	244.670	0,02					
National Grid plc	GBP	17.176	206.493	0,02					
NextEra Energy, Inc.	USD	13.136	1.102.602	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	954.000	864.145	0,09	Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	160.000	150.540	0,02
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	1.661.000	1.558.040	0,16	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	1.116.000	915.713	0,09
Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	630.000	650.092	0,07	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	1.390.000	1.266.638	0,13
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	1.071.000	929.392	0,09	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	856.000	835.698	0,09
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	912.000	671.487	0,07	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	1.081.000	872.135	0,09
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	680.000	285.508	0,03	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	944.000	922.586	0,09
Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027	USD	1.250.000	1.160.028	0,12	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	2.715.000	2.156.699	0,21
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	1.092.000	965.084	0,10	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	913.000	743.876	0,08
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	580.000	466.436	0,05	CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	176.000	164.841	0,02
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1.467.000	1.315.283	0,13	CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	446.000	402.633	0,04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	1.900.000	1.572.405	0,16	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	755.000	744.971	0,08
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	1.584.000	1.668.248	0,17	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1.295.000	1.280.237	0,13
Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027	USD	1.000.000	942.644	0,10	eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	429.000	375.208	0,04
T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	2.677.000	2.665.604	0,27	Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	1.000.000	960.978	0,10
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	1.469.000	1.296.921	0,13	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	2.109.000	1.697.066	0,16
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	1.052.000	875.133	0,09	Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	62.000	61.206	0,01
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	1.685.000	1.426.454	0,15	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	1.290.000	1.063.940	0,11
Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	1.287.000	1.023.492	0,10	International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	795.000	742.501	0,08
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4.279% 15/03/2032	USD	690.000	571.262	0,06	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	869.000	644.233	0,07
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	750.000	578.280	0,06	Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	615.000	473.825	0,05
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	1.750.000	1.291.023	0,13	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	370.000	298.269	0,03
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	720.000	610.528	0,06	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	1.397.000	936.984	0,10
			<b>41.202.580</b>	<b>4,21</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	1.543.000	1.475.598	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1.536.000	988.934	0,10	<b>Energie</b>				
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	718.000	620.104	0,06	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	1.376.000	1.366.737	0,14
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	553.000	519.165	0,05	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	536.000	539.407	0,06
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	1.000.000	787.170	0,08	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	350.000	322.553	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1.759.000	1.431.379	0,15	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	1.320.000	1.105.177	0,11
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	589.000	592.964	0,06	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1.593.000	1.461.198	0,15
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	196.000	167.239	0,02	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	56.000	57.071	0,01
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	519.000	550.405	0,06	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	726.000	657.010	0,07
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	350.000	301.553	0,03	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	1.500.000	1.279.065	0,13
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	495.000	470.150	0,05	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	686.000	622.142	0,06
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	680.000	613.707	0,06	Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	128.000	114.715	0,01
			<b>26.229.145</b>	<b>2,68</b>	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	1.029.000	889.776	0,09
<b>Basiskonsumgüter</b>					ConocoPhillips 2.4% 15/02/2031	USD	1.000.000	814.671	0,08
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	1.688.000	1.605.929	0,16	Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	1.317.000	1.142.624	0,12
Cargill, Inc., 144A 2.125% 10/11/2031	USD	1.750.000	1.385.507	0,14	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	462.000	424.597	0,04
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	905.000	877.552	0,09	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1.385.000	1.339.343	0,14
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	355.000	349.160	0,04	Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	1.000.000	830.118	0,08
JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027	USD	1.000.000	845.149	0,09	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	823.000	692.904	0,07
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	1.000.000	820.455	0,08	Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	711.000	692.557	0,07
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	1.293.000	1.136.922	0,12	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	745.000	714.686	0,07
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	772.000	664.143	0,07	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	480.000	457.878	0,05
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	670.000	602.404	0,06	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	899.000	749.321	0,08
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1.061.000	908.383	0,09	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	882.000	837.573	0,09
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	738.000	395.852	0,04					
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	468.000	450.417	0,05					
			<b>10.041.873</b>	<b>1,03</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Harvest Midstream LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	1.040.000	995.140	0,10	Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	1.558.000	1.454.797	0,15
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	2.066.000	1.768.733	0,18	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	720.000	669.440	0,07
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	871.000	734.205	0,07	Credit Suisse Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	1.550.000	1.074.796	0,11
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	300.000	276.722	0,03	Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	2.000.000	1.694.718	0,17
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1.665.000	1.391.755	0,14	Discover Bank 3.35% 06/02/2023	USD	500.000	499.094	0,05
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	2.000.000	1.884.809	0,19	Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030	USD	1.809.000	1.733.273	0,18
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	666.000	583.919	0,06	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	810.000	674.456	0,07
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	558.000	473.363	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	2.500.000	2.184.901	0,22
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	480.000	462.026	0,05	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	665.000	639.950	0,07
			<b>25.681.795</b>	<b>2,62</b>	JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1.000.000	902.122	0,09
<b>Finanzen</b>					JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032	USD	6.000.000	4.821.674	0,50
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	358.000	293.575	0,03	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	675.000	577.225	0,06
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	1.000.000	769.411	0,08	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2.335.000	1.410.413	0,14
Bank of America Corp. 2.299% 21/07/2032	USD	3.964.000	3.061.413	0,32	Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	8.234.000	1.887.528	0,19
Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	1.637.000	1.324.437	0,14	Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	12.142.000	2.800.962	0,29
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	1.611.000	1.366.661	0,14	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	5.315.000	1.169.173	0,12
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	500.000	474.758	0,05	Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	1.576.000	326.795	0,03
BNP Paribas SA, 144A 1.675% 30/06/2027	USD	2.000.000	1.742.916	0,18	Morgan Stanley 2.475% 21/01/2028	USD	1.000.000	889.754	0,09
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	2.000.000	1.499.271	0,15	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	2.191.000	1.714.682	0,18
Capital One Financial Corp. 4.166% 09/05/2025	USD	1.147.000	1.121.482	0,11	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	672.000	701.686	0,07
Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	3.300.000	2.566.687	0,26	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	1.116.000	1.089.954	0,11
Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	786.000	813.582	0,08	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	155.000	139.798	0,01
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	669.000	550.587	0,06	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	860.000	726.915	0,07
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.649% 06/04/2028	USD	946.000	874.388	0,09					
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028	USD	544.000	523.053	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1.751.000	1.394.127	0,14	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	575.000	367.587	0,04
S&P Global, Inc., 144A 3.7% 01/03/2052	USD	627.000	491.525	0,05	Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028	USD	1.250.000	1.067.165	0,11
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	992.000	933.742	0,10	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	1.041.000	922.646	0,09
Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025	USD	208.000	203.254	0,02	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	2.040.000	1.853.435	0,19
Societe Generale SA, Reg. S 1.792% 09/06/2027	USD	750.000	646.917	0,07	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	1.326.000	679.799	0,07
Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	67.719.000	1.976.578	0,20	HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	1.000.000	786.532	0,08
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	33.141.000	1.015.277	0,10	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	977.000	839.573	0,09
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	42.559.000	1.349.828	0,14	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	734.000	749.761	0,08
Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	13.641.000	409.272	0,04	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	2.044.000	1.652.901	0,17
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	23.045.000	537.848	0,05	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	229.000	181.752	0,02
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	2.004.000	1.812.558	0,19	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	1.810.000	1.596.091	0,16
UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	1.500.000	1.315.304	0,13	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	1.550.000	1.257.593	0,13
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	1.000.000	853.715	0,09	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1.469.000	1.379.670	0,14
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	1.008.000	820.779	0,08	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	1.365.000	787.032	0,08
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	1.082.000	839.820	0,09	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	2.443.000	2.102.552	0,22
Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	1.178.000	1.155.210	0,12	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	555.000	527.361	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	1.781.000	1.517.819	0,15				<b>20.681.169</b>	<b>2,11</b>
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	650.000	569.806	0,06					
			<b>64.609.706</b>	<b>6,60</b>	<b>Industriewerte</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	963.000	725.389	0,07
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1.307.000	1.204.146	0,12	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	490.000	400.690	0,04
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1.000.000	916.472	0,09	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1.330.000	1.092.502	0,11
Alcon Finance Corp., 144A 5.375% 06/12/2032	USD	223.000	225.060	0,02	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	996.000	957.720	0,10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	859.000	732.982	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	1.166.000	1.065.673	0,11	<b>Informationstechnologie</b>				
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	1.152.000	1.124.859	0,11	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	659.000	623.609	0,06
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	1.680.000	1.357.424	0,14	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	876.000	751.350	0,08
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	1.000.000	827.863	0,08	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	733.000	633.114	0,06
Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025	USD	611.000	591.923	0,06	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	1.920.000	1.767.917	0,18
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	1.055.000	1.079.146	0,11	Dell International LLC 5.85% 15/07/2025	USD	750.000	761.045	0,08
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	1.885.000	1.480.903	0,15	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	692.000	573.926	0,06
General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	1.000.000	985.438	0,10	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	810.000	624.943	0,06
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	125.000	110.938	0,01	NXP BV 2.7% 01/05/2025	USD	1.250.000	1.178.315	0,12
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	1.222.000	1.062.492	0,11	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	816.000	752.556	0,08
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1.633.000	1.435.080	0,15	QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	250.000	211.717	0,02
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	1.084.000	937.339	0,10	QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052	USD	1.000.000	887.795	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	898.000	734.917	0,08	Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	1.317.630	1.438.058	0,15
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1.879.000	1.696.136	0,17	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	1.468.000	1.217.023	0,12
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1.430.000	1.405.919	0,14	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	835.000	837.870	0,09
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	1.070.000	922.833	0,09	Texas Instruments, Inc. 3.65% 16/08/2032	USD	2.182.000	2.027.726	0,21
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	531.000	490.311	0,05	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	895.000	672.906	0,07
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	533.000	465.781	0,05				<b>14.959.870</b>	<b>1,53</b>
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	1.886.000	1.875.486	0,20	<b>Grundstoffe</b>				
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	795.000	756.506	0,08	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	924.000	768.098	0,08
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027	USD	530.000	133.825	0,01	Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027	USD	347.000	297.250	0,03
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	1.075.000	971.908	0,10	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1.190.000	934.292	0,10
		<b>24.689.001</b>		<b>2,52</b>	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	1.007.000	931.966	0,10
					Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	550.000	470.443	0,05
					Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	823.000	688.438	0,07
					Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	553.000	463.885	0,05
					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	1.454.000	1.255.922	0,12
					Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	1.352.000	949.780	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	1.282.000	1.048.076	0,11
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	666.000	629.450	0,06
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	672.000	619.919	0,06
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	940.000	871.089	0,09
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1.073.000	950.120	0,10
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	1.124.000	1.099.284	0,10
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	780.000	642.283	0,07
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	1.179.000	1.128.143	0,11
			<b>13.748.438</b>	<b>1,40</b>
<b>Immobilien</b>				
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	2.237.000	1.944.072	0,20
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	61.000	42.839	-
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	1.146.000	952.547	0,10
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	1.076.000	978.488	0,10
			<b>3.917.946</b>	<b>0,40</b>
<b>Versorger</b>				
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	750.000	597.859	0,06
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	869.000	722.353	0,07
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	1.311.000	1.111.073	0,11
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	1.587.000	1.264.989	0,13
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	400.000	432.125	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	585.000	485.948	0,05
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	1.820.000	1.459.520	0,16
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	1.125.000	1.011.725	0,10
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	500.000	463.590	0,05
Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	113.000	90.358	0,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	799.000	731.461	0,07
			<b>8.371.001</b>	<b>0,85</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>254.132.524</b>	<b>25,95</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>254.132.524</b>	<b>25,95</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>				
China Lumena New Materials Corp.	HKD	113.800	-	-
China Metal Recycling Holdings Ltd.#	HKD	62.400	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution	USD	457.219	35.929.564	3,67
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution	USD	500.579	37.217.021	3,80
			<b>73.146.585</b>	<b>7,47</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>73.146.585</b>	<b>7,47</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>73.146.585</b>	<b>7,47</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>931.460.555</b>	<b>95,11</b>
<b>Barmittel</b>			<b>43.068.241</b>	<b>4,40</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.798.308</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>979.327.104</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	17.658.000	USD	2.460.469	19.01.2023	Morgan Stanley	98.359	0,01
MYR	14.966.000	USD	3.283.458	19.01.2023	Goldman Sachs	116.484	0,01
CHF	7.226.000	USD	7.754.986	26.01.2023	Bank of America	89.340	0,01
EUR	7.355.000	USD	7.767.979	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	92.916	0,01
JPY	2.104.150.000	USD	15.385.386	26.01.2023	Lloyds Bank	621.483	0,06
USD	9.105.574	CAD	12.164.000	26.01.2023	J.P. Morgan	122.415	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.140.997</b>	<b>0,11</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	62.900.332	USD	42.114.288	31.01.2023	HSBC	681.728	0,07
CHF	489.702	USD	529.420	31.01.2023	HSBC	2.507	-
CNH	96.723.820	USD	13.888.650	31.01.2023	HSBC	141.085	0,02
EUR	271.838.327	USD	289.463.041	31.01.2023	HSBC	1.179.312	0,12
GBP	10.382	USD	12.521	31.01.2023	HSBC	3	-
NOK	80.161	USD	8.108	31.01.2023	HSBC	38	-
PLN	9.881.815	USD	2.224.176	31.01.2023	HSBC	22.242	-
SGD	147.386.318	USD	108.582.627	31.01.2023	HSBC	1.413.723	0,15
USD	2.038.636	GBP	1.671.190	31.01.2023	HSBC	22.640	-
USD	137	SEK	1.422	31.01.2023	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>3.463.279</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.604.276</b>	<b>0,47</b>
USD	12.186	KRW	16.277.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(781)	-
USD	3.293.139	MYR	14.966.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(106.803)	(0,01)
GBP	8.498.000	USD	10.454.350	26.01.2023	UBS	(204.531)	(0,02)
USD	15.296.566	CHF	14.310.000	26.01.2023	State Street	(237.936)	(0,02)
USD	100.406.712	EUR	96.849.806	26.01.2023	J.P. Morgan	(3.104.664)	(0,32)
USD	7.604.782	GBP	6.374.250	26.01.2023	Morgan Stanley	(83.487)	(0,01)
USD	2.534.657	GBP	2.124.750	26.01.2023	UBS	(28.099)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.766.301)</b>	<b>(0,38)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	79.981.660	USD	97.294.155	31.01.2023	HSBC	(810.397)	(0,09)
NOK	816	USD	83	31.01.2023	HSBC	-	-
SEK	117.478	USD	11.353	31.01.2023	HSBC	(68)	-
USD	750.742	AUD	1.119.371	31.01.2023	HSBC	(10.853)	-
USD	5.083	CHF	4.717	31.01.2023	HSBC	(40)	-
USD	337.891	CNH	2.351.327	31.01.2023	HSBC	(3.168)	-
USD	3.750.954	EUR	3.524.837	31.01.2023	HSBC	(17.709)	-
USD	78	NOK	768	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	73.120	PLN	324.342	31.01.2023	HSBC	(613)	-
USD	1.633.744	SGD	2.216.886	31.01.2023	HSBC	(20.747)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(863.595)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.629.896)</b>	<b>(0,47)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(25.620)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 08/03/2023	(218)	EUR	785.967	0,08
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(251)	EUR	53.489	0,01
EURO STOXX Bank Index, 17/03/2023	2.049	EUR	345.668	0,03
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	(311)	USD	197.856	0,02
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(226)	USD	671.635	0,07
US 2 Year Note, 31/03/2023	420	USD	123.530	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2023	(1)	USD	226	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(185)	USD	184.758	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(39)	USD	43.875	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>2.407.004</b>	<b>0,24</b>
US Long Bond, 22/03/2023	250	USD	(505.276)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(505.276)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>1.901.728</b>	<b>0,19</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(7.200)	Abbott Laboratories, Call, 111.620, 03/01/2023	USD	RBC	(852)	-
(5.300)	AbbVie, Inc., Call, 173.960, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(1.360)	-
(1.800)	Accenture plc, Call, 324.550, 24/01/2023	USD	RBC	(113)	-
(700)	Adobe, Inc., Call, 389.180, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(2.500)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 90.610, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(30)	-
(800)	Air Products and Chemicals, Inc., Call, 325.390, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1)	-
(6.400)	Alphabet, Inc., Call, 107.540, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(5.800)	Alphabet, Inc., Call, 108.020, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(11.700)	Alphabet, Inc., Call, 108.010, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(464)	-
(7.100)	Amazon.com, Inc., Call, 109.410, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(213)	-
(2.300)	American Electric Power Co., Inc., Call, 99.850, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1)	-
(1.900)	American Express Co., Call, 170.490, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(132)	-
(900)	American Tower Corp., Call, 236.430, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(672)	-
(1.800)	Amgen, Inc., Call, 301.190, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(99)	-
(3.400)	Amphenol Corp., Call, 85.750, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(411)	-
(1.700)	Analog Devices, Inc., Call, 183.890, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(21.400)	Apple, Inc., Call, 159.100, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(628)	-
(22.100)	Apple, Inc., Call, 163.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(15.200)	AT&T, Inc., Call, 20.320, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(318)	-
(2.000)	Automatic Data Processing, Inc., Call, 279.270, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(99)	-
(1.200)	Avago Technologies Ltd., Call, 584.120, 03/01/2023	USD	RBC	(3)	-
(18.800)	Bank of America Corp., Call, 37.260, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1.150)	-
(2.700)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 324.440, 24/01/2023	USD	RBC	(3.447)	-
(2.800)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 331.860, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(400)	BlackRock, Inc., Call, 786.800, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1.251)	-
(5.200)	Boston Scientific Corp., Call, 46.400, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1.419)	-
(7.100)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 83.890, 24/01/2023	USD	RBC	(31)	-
(2.600)	Brown-Forman Corp., Call, 74.020, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(50)	-
(2.200)	Caterpillar, Inc., Call, 255.880, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(4.500)	Charles Schwab Corp. (The), Call, 88.740, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(7.500)	Chevron Corp., Call, 201.730, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1.300)	Chubb Corp. (The), Call, 224.310, 03/01/2023	USD	RBC	(517)	-
(1.800)	Cigna Holding Co., Call, 356.210, 24/01/2023	USD	RBC	(1.573)	-
(8.400)	Cisco Systems, Inc., Call, 51.990, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(306)	-
(4.900)	Citigroup, Inc., Call, 53.410, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(700)	CME Group, Inc., Call, 185.960, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(20.200)	Coca-Cola Co. (The), Call, 66.460, 24/01/2023	USD	RBC	(4.337)	-
(7.600)	Comcast Corp., Call, 38.230, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(4.300)	ConocoPhillips, Call, 130.680, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1.776)	-
(1.300)	Costco Wholesale Corp., Call, 533.510, 24/01/2023	USD	RBC	(46)	-
(900)	Crown Castle, Inc., Call, 150.880, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(9.800)	CSX Corp., Call, 34.080, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(4.400)	CVS Health Corp., Call, 105.850, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1.900)	Danaher Corp., Call, 285.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(800)	Deere & Co., Call, 476.810, 24/01/2023	USD	RBC	(280)	-
(2.900)	Dow Chemical Co. (The), Call, 56.020, 24/01/2023	USD	RBC	(411)	-
(2.900)	Duke Energy Corp., Call, 105.970, 24/01/2023	USD	RBC	(2.946)	-
(700)	Elevance Health, Inc., Call, 564.090, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(605)	-
(3.200)	Eli Lilly & Co., Call, 408.780, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1.402)	-
(2.900)	EOG Resources, Inc., Call, 166.930, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(12.400)	Exxon Mobil Corp., Call, 117.100, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(7.264)	-
(800)	General Dynamics Corp., Call, 260.980, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(838)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(2.500)	General Electric Co., Call, 94.480, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(4.700)	General Mills, Inc., Call, 92.160, 24/01/2023	USD	RBC	(102)	-
(4.300)	Gilead Sciences, Inc., Call, 94.770, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(230)	-
(1.000)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 407.210, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(3.100)	Home Depot, Inc. (The), Call, 347.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(2.300)	Honeywell International, Inc., Call, 230.110, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(400)	Humana, Inc., Call, 566.680, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1.300)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 235.370, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1.204)	-
(6.500)	Intel Corp., Call, 33.410, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(61)	-
(2.900)	International Business Machines Corp., Call, 155.900, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(4.300)	Johnson & Johnson, Call, 183.340, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(5.400)	Johnson & Johnson, Call, 184.250, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(3.620)	-
(8.100)	JPMorgan Chase & Co., Call, 144.320, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(1.600)	Kimberly-Clark Corp., Call, 139.610, 03/01/2023	USD	RBC	(14)	-
(1.600)	Linde plc, Call, 359.910, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(700)	Lockheed Martin Corp., Call, 517.660, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(1.102)	-
(2.000)	Lowe's Cos., Inc., Call, 225.100, 24/01/2023	USD	RBC	(621)	-
(3.100)	Marathon Petroleum Corp., Call, 125.490, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(3.075)	-
(1.700)	Marsh & McLennan Cos., Inc., Call, 182.600, 24/01/2023	USD	RBC	(178)	-
(3.300)	Mastercard, Inc., Call, 384.430, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(2.461)	-
(3.100)	McDonald's Corp., Call, 286.590, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(772)	-
(800)	McKesson Corp., Call, 407.320, 24/01/2023	USD	RBC	(807)	-
(8.100)	Merck & Co., Inc., Call, 111.690, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	(1.260)	-
(3.600)	Meta Platforms, Inc., Call, 134.120, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(3.200)	MetLife, Inc., Call, 78.510, 24/01/2023	USD	RBC	(362)	-
(10.500)	Microsoft Corp., Call, 266.740, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(10.200)	Microsoft Corp., Call, 274.640, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(3.121)	-
(7.600)	Mondelez International, Inc., Call, 70.490, 24/01/2023	USD	RBC	(1.266)	-
(2.900)	Monster Beverage 1990 Corp., Call, 109.070, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(827)	-
(4.200)	Morgan Stanley, Call, 98.710, 24/01/2023	USD	RBC	(196)	-
(700)	Netflix, Inc., Call, 411.470, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(260)	-
(6.300)	NextEra Energy, Inc., Call, 90.170, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(2.900)	NIKE, Inc., Call, 123.380, 03/01/2023	USD	RBC	(1)	-
(800)	Norfolk Southern Corp., Call, 269.280, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(4.800)	NVIDIA Corp., Call, 215.850, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(54)	-
(4.200)	Oracle Corp., Call, 90.990, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(180)	-
(6.000)	PepsiCo, Inc., Call, 191.660, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(17.000)	Pfizer, Inc., Call, 52.480, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(112)	-
(1.600)	PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 171.430, 24/01/2023	USD	RBC	(630)	-
(7.400)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 151.010, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	(12.836)	(0,01)
(2.200)	Prologis, Inc., Call, 129.320, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(386)	-
(4.900)	Raytheon Technologies Corp., Call, 103.330, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(8)	-
(3.300)	Realty Income Corp., Call, 67.760, 03/01/2023	USD	J.P. Morgan	-	-
(300)	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., Call, 813.590, 03/01/2023	USD	J.P. Morgan	-	-
(400)	Roper Technologies, Inc., Call, 459.050, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1.000)	S&P Global, Inc., Call, 381.240, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(700)	Sherwin-Williams Co. (The), Call, 284.880, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(144)	-
(4.100)	Southern Co. (The), Call, 72.490, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(5.518)	-
(2.700)	Starbucks Corp., Call, 106.460, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(1.000)	Stryker Corp., Call, 268.860, 24/01/2023	USD	RBC	(558)	-
(900)	Target Corp., Call, 175.460, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(80)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(2.600)	Tesla, Inc., Call, 228.270, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(2.500)	Tesla, Inc., Call, 245.020, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(16)	-
(4.300)	Texas Instruments, Inc., Call, 194.670, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(205)	-
(1.100)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 618.550, 24/01/2023	USD	RBC	(935)	-
(4.000)	TJX Cos., Inc. (The), Call, 85.540, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(949)	-
(1.900)	T-Mobile US, Inc., Call, 162.060, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(3.400)	Truist Financial Corp., Call, 50.640, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(3.100)	Union Pacific Corp., Call, 230.050, 24/01/2023	USD	RBC	(1.081)	-
(2.200)	United Parcel Service, Inc., Call, 197.100, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1.500)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 555.260, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(1.900)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 588.790, 24/01/2023	USD	RBC	(570)	-
(2.800)	US Bancorp, Call, 46.920, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(6.800)	Verizon Communications, Inc., Call, 39.660, 24/01/2023	USD	RBC	(3.684)	-
(700)	Vertex Pharmaceuticals, Inc., Call, 351.650, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(174)	-
(4.800)	Visa, Inc., Call, 226.060, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(4.100)	Walmart, Inc., Call, 157.800, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(3.000)	Walt Disney Co. (The), Call, 106.220, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(182)	-
(1.600)	Waste Management, Inc., Call, 170.860, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(11.900)	Wells Fargo & Co., Call, 48.120, 24/01/2023	USD	RBC	(307)	-
(3.000)	Xcel Energy, Inc., Call, 73.530, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(1.520)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(86.714)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	164.000	123.412	0,04	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	122.000	102.586	0,04
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	222.000	155.138	0,07	Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	30.000	29.941	0,01
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	100.000	96.648	0,03	Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	200.000	159.799	0,06
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.75% 17/04/2026	EUR	150.000	143.877	0,05	Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	20.000	17.338	0,01
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	150.000	144.855	0,05	EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030	USD	204.000	197.849	0,07
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	146.000	132.455	0,05	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	89.000	89.354	0,03
T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	74.000	60.686	0,02	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	60.000	55.540	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	164.000	124.071	0,04	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	34.000	33.863	0,01
Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	104.000	79.854	0,03	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	200.000	191.326	0,07
			<b>1.060.996</b>	<b>0,38</b>	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	16.000	15.640	0,01
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	11.000	9.032	-	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 15/09/2040	USD	15.000	15.160	0,01
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	109.000	79.233	0,03	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	64.000	59.641	0,02
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	36.000	28.940	0,01	ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	13.000	10.926	-
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100.000	113.378	0,04	Origin Energy Finance Ltd. 2.65% 11/11/2027	AUD	500.000	294.346	0,10
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	155.000	149.437	0,05	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	700.000	631.806	0,21
			<b>380.020</b>	<b>0,13</b>	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	53.000	49.982	0,02
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	100.000	96.726	0,03	Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031	USD	100.000	81.581	0,03
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	200.000	172.595	0,06	Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	46.000	32.821	0,01
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	157.000	129.208	0,05				<b>2.748.181</b>	<b>0,97</b>
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	108.000	86.827	0,03	<b>Finanzen</b>				
Woolworths Group Ltd., Reg. S 2.8% 20/05/2030	AUD	500.000	275.260	0,10	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	151.000	118.201	0,04
			<b>760.616</b>	<b>0,27</b>	Asian Development Bank 2.65% 11/01/2023	AUD	1.000.000	679.472	0,24
<b>Energie</b>									
Ampol Ltd., Reg. S 6.722% 09/12/2080	AUD	800.000	542.873	0,19	Asian Development Bank 2.875% 06/05/2025	USD	1.000.000	965.889	0,34
					Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	USD	700.000	698.360	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2025	AUD	4.618.000	3.124.224	1,11	Japan Bank for International Co. 2.5% 28/05/2025	USD	1.000.000	954.374	0,34
Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/05/2041	AUD	1.962.000	1.061.754	0,38	Kommunalbanken A/S, 144A 2.5% 27/09/2024	USD	1.000.000	963.811	0,34
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	200.000	194.856	0,07	Kommunalbanken A/S 4.25% 16/07/2025	AUD	4.450.000	3.021.163	1,07
Bank of America Corp., Reg. S 1.102% 24/05/2032	EUR	242.000	198.795	0,07	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.125% 10/06/2025	USD	1.000.000	971.503	0,34
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	262.000	221.422	0,08	Landwirtschaftliche Rentenbank 4.25% 24/01/2023	AUD	2.000.000	1.359.922	0,48
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	200.000	198.254	0,07	Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 4.25% 09/01/2025	AUD	2.850.000	1.944.773	0,69
BNG Bank NV, Reg. S 4.75% 06/03/2023	AUD	2.000.000	1.362.242	0,48	Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	650.000	561.465	0,20
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 09/07/2026	EUR	100.000	94.905	0,03	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	24.000	23.547	0,01
CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	200.000	170.619	0,06	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	140.000	147.087	0,05
Commerzbank AG, Reg. S 0.5% 28/08/2023	EUR	100.000	105.264	0,04	National Australia Bank Ltd. 5.063% 18/11/2031	AUD	1.000.000	673.532	0,24
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	20.000	20.363	0,01	National Australia Bank Ltd., Reg. S 5.193% 17/05/2029	AUD	500.000	341.188	0,12
EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	100.000	94.069	0,03	Nederlandse Waterschapsbank NV 2.25% 04/09/2025	AUD	1.500.000	964.920	0,34
Ford Motor Credit Co. LLC 3.683% 03/12/2024	AUD	500.000	324.262	0,12	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	400.000	357.956	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	200.000	159.671	0,06	UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	200.000	193.560	0,07
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.55% 02/09/2025	AUD	500.000	305.305	0,11	UBS Group AG, Reg. S 4.375% 31/12/2164	AUD	800.000	512.097	0,18
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	100.000	88.919	0,03	US Treasury 1.875% 28/02/2027	USD	8.400.000	7.694.858	2,72
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	128.000	81.613	0,03	US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	3.906.000	3.435.449	1,22
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	200.000	193.950	0,07	US Treasury 4% 15/11/2052	USD	1.050.000	1.058.203	0,38
Insurance Australia Group Ltd. 5.61% 15/12/2036	AUD	1.000.000	665.321	0,24	US Treasury Bill 0% 02/02/2023	USD	1.000.000	996.539	0,35
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	162.000	123.470	0,04	US Treasury Bill 0% 16/03/2023	USD	3.000.000	2.973.868	1,05
International Bank for Reconstruction & Development 7.625% 19/01/2023	USD	1.000.000	1.001.322	0,36	US Treasury Bill 0% 28/03/2023	USD	4.000.000	3.958.810	1,40
International Bank for Reconstruction & Development 3% 19/10/2026	AUD	3.000.000	1.950.651	0,69	US Treasury Bill 0% 08/06/2023	USD	4.000.000	3.920.369	1,39
					US Treasury Bill 0% 07/09/2023	USD	5.230.000	5.071.861	1,80
					US Treasury Bill 0% 02/11/2023	USD	2.970.000	2.857.033	1,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	100.000	104.607	0,04	<b>Immobilien</b>				
			<b>59.265.668</b>	<b>21,01</b>	American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	219.000	199.882	0,07
<b>Gesundheitswesen</b>					American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	27.000	25.273	0,01
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	184.000	184.062	0,07	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	245.000	233.056	0,08
Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	100.000	81.757	0,03	Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	150.000	120.550	0,04
Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	91.000	60.568	0,02	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	139.000	132.908	0,05
DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	58.000	44.345	0,02	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	122.000	109.181	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	194.000	191.574	0,07	Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	67.000	62.666	0,02
Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	181.000	175.910	0,06	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	125.000	132.772	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 24/07/2029	EUR	101.000	97.366	0,03	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	139.000	106.023	0,04
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	81.000	84.153	0,03				<b>1.122.311</b>	<b>0,40</b>
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	45.000	36.153	0,01					
			<b>955.888</b>	<b>0,34</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Industriewerte</b>					Ausgrid Finance Pty. Ltd. 1.814% 05/02/2027	AUD	500.000	292.097	0,10
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	100.000	109.258	0,04	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.965% 06/10/2080	AUD	1.570.000	1.070.056	0,38
Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	120.000	115.392	0,04	Duke Energy Corp. 3.3% 15/06/2041	USD	26.000	19.187	0,01
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	106.000	87.355	0,03	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	214.000	180.816	0,06
Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	100.000	76.136	0,03	Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	223.000	177.694	0,06
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	600.000	317.604	0,11	Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	65.000	44.329	0,02
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	55.000	44.728	0,02	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	139.000	132.597	0,05
			<b>750.473</b>	<b>0,27</b>	TenneT Holding BV, Reg. S 0.5% 09/06/2031	EUR	100.000	80.949	0,03
<b>Informationstechnologie</b>								<b>1.997.725</b>	<b>0,71</b>
Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	86.000	84.084	0,03	<b>Summe Anleihen</b>			<b>69.358.581</b>	<b>24,59</b>
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	61.000	41.652	0,01	<b>Aktion</b>				
			<b>125.736</b>	<b>0,04</b>	<b>Kommunikationsdienste</b>				
<b>Grundstoffe</b>					Alphabet, Inc. 'A'	USD	19.790	1.735.306	0,62
BASF SE, Reg. S 0.25% 05/06/2027	EUR	100.000	94.114	0,03	AT&T, Inc.	USD	15.410	283.361	0,10
Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	92.000	96.853	0,04	Comcast Corp. 'A'	USD	5.015	175.049	0,06
			<b>190.967</b>	<b>0,07</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	3.820	224.293	0,08	Equinor ASA	NOK	17.672	633.946	0,22
Netflix, Inc.	USD	923	266.240	0,09	Shell plc	EUR	35.089	992.533	0,36
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.500	234.400	0,08				<b>3.069.302</b>	<b>1,09</b>
Walt Disney Co. (The)	USD	2.157	186.890	0,07					
			<b>3.105.539</b>	<b>1,10</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					AIA Group Ltd.	HKD	38.800	430.202	0,15
Amazon.com, Inc.	USD	10.690	890.898	0,32	American Express Co.	USD	2.397	349.397	0,12
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	6.289	559.510	0,20	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	42.835	106.863	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	453	894.595	0,32	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	824.000	452.447	0,16
Bridgestone Corp.	JPY	8.400	296.911	0,11	Barclays plc	GBP	187.264	357.809	0,13
Burberry Group plc	GBP	2.246	54.956	0,02	BlackRock, Inc.	USD	453	321.572	0,11
Churchill Downs, Inc.	USD	1.149	239.325	0,08	CaixaBank SA	EUR	38.808	152.133	0,05
Deckers Outdoor Corp.	USD	492	194.186	0,07	Charles Schwab Corp. (The)	USD	6.618	543.413	0,19
Dollar General Corp.	USD	1.435	355.170	0,13	Chubb Ltd.	USD	2.501	553.608	0,20
Hyundai Motor Co.	KRW	1.134	135.829	0,05	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	17.900	452.258	0,16
Industria de Diseno Textil SA	EUR	5.502	146.766	0,05	DNB Bank ASA	NOK	10.487	207.474	0,07
JD.com, Inc. 'A'	HKD	13.795	386.622	0,14	Erste Group Bank AG	EUR	5.289	168.737	0,06
Lowe's Cos., Inc.	USD	991	199.781	0,07	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4.338	293.736	0,10
Lululemon Athletica, Inc.	USD	305	95.540	0,03	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	186.698	416.442	0,15
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	343	251.905	0,09	JPMorgan Chase & Co.	USD	6.876	909.506	0,33
McDonald's Corp.	USD	867	229.876	0,08	Macquarie Group Ltd.	AUD	2.194	247.344	0,09
MercadoLibre, Inc.	USD	147	124.543	0,04	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	70.400	472.858	0,17
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.725	200.561	0,07	Morgan Stanley	USD	8.166	690.645	0,24
NVR, Inc.	USD	59	272.517	0,10	MSCI, Inc.	USD	516	241.250	0,09
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	548	462.001	0,16	Nasdaq, Inc.	USD	5.462	336.184	0,12
Shimano, Inc.	JPY	700	110.519	0,04	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	8.956	583.644	0,21
Tractor Supply Co.	USD	788	178.381	0,06	US Bancorp	USD	11.703	506.842	0,18
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	3.256	227.507	0,08				<b>8.794.364</b>	<b>3,12</b>
			<b>6.507.899</b>	<b>2,31</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					AstraZeneca plc	GBP	2.102	284.224	0,10
Costco Wholesale Corp.	USD	665	302.392	0,11	Boston Scientific Corp.	USD	3.835	177.046	0,06
Diageo plc	GBP	9.797	431.022	0,15	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	8.486	611.133	0,22
Haleon plc	GBP	41.366	163.218	0,06	CSL Ltd.	AUD	1.299	252.696	0,09
Nestle SA	CHF	6.951	811.408	0,29	Danaher Corp.	USD	1.795	476.188	0,17
PepsiCo, Inc.	USD	4.838	879.155	0,31	Dexcom, Inc.	USD	1.495	165.841	0,06
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.892	288.290	0,10	Elevance Health, Inc.	USD	1.029	526.381	0,19
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5.924	410.864	0,15	Eli Lilly & Co.	USD	2.292	840.385	0,30
Unilever plc	GBP	7.439	374.983	0,13	EssilorLuxottica SA	EUR	933	169.187	0,06
			<b>3.661.332</b>	<b>1,30</b>	GSK plc	GBP	9.387	162.659	0,06
<b>Energie</b>					HCA Healthcare, Inc.	USD	649	155.455	0,06
ConocoPhillips	USD	4.901	566.007	0,20	Johnson & Johnson	USD	5.773	1.026.349	0,35
Coterra Energy, Inc.	USD	23.028	560.798	0,20	Lonza Group AG	CHF	352	174.466	0,06
Devon Energy Corp.	USD	5.220	316.018	0,11	Merck & Co., Inc.	USD	6.334	701.128	0,25
					Pfizer, Inc.	USD	5.804	297.343	0,11
					Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	223	160.598	0,06
					Roche Holding AG	CHF	1.645	520.224	0,18
					Sanofi	EUR	1.978	190.939	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	769	425.913	0,15	Infineon Technologies AG	EUR	7.795	236.460	0,08
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.469	775.030	0,27	Intuit, Inc.	USD	525	203.194	0,07
Zoetis, Inc.	USD	580	85.612	0,03	Keyence Corp.	JPY	1.000	386.785	0,14
			<b>8.178.797</b>	<b>2,90</b>	Microsoft Corp.	USD	8.692	2.078.884	0,73
<b>Industriewerte</b>					Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2.600	129.048	0,05
Airbus SE	EUR	2.578	306.211	0,11	NVIDIA Corp.	USD	3.104	444.370	0,16
AMETEK, Inc.	USD	1.335	186.555	0,07	Oracle Corp.	USD	2.141	173.289	0,06
Bunzl plc	GBP	7.591	252.443	0,09	Salesforce, Inc.	USD	1.298	169.665	0,06
Caterpillar, Inc.	USD	1.506	360.119	0,13	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	10.155	446.266	0,16
Daikin Industries Ltd.	JPY	2.100	319.503	0,11	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	871	406.664	0,14
Daimler Truck Holding AG	EUR	4.036	124.649	0,04	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	1.398	388.439	0,14
Deutsche Post AG	EUR	3.300	123.872	0,04	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	12.335	924.650	0,33
Emerson Electric Co.	USD	3.497	334.910	0,12	Texas Instruments, Inc.	USD	5.076	831.096	0,29
Kingspan Group plc	EUR	2.523	136.163	0,05	Visa, Inc. 'A'	USD	4.445	917.361	0,33
Kubota Corp.	JPY	14.500	198.369	0,07				<b>11.900.772</b>	<b>4,21</b>
L3Harris Technologies, Inc.	USD	512	106.109	0,04	<b>Grundstoffe</b>				
Legrand SA	EUR	3.818	307.084	0,11	Albemarle Corp.	USD	443	95.060	0,03
Mitsubishi Corp.	JPY	11.800	380.579	0,13	BHP Group Ltd.	AUD	4.265	132.069	0,05
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	12.678	122.678	0,04	Corteva, Inc.	USD	5.810	340.695	0,12
Otis Worldwide Corp.	USD	1.796	141.162	0,05	Croda International plc	GBP	1.905	151.641	0,05
Parker-Hannifin Corp.	USD	1.387	402.197	0,14	Linde plc	EUR	1.896	617.935	0,23
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	4.200	132.125	0,05	Norsk Hydro ASA	NOK	19.832	148.084	0,05
RELX plc	GBP	6.140	169.331	0,06	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	624	150.355	0,05
Sandvik AB	SEK	8.130	148.451	0,05	Sika AG	CHF	440	106.088	0,04
Schneider Electric SE	EUR	5.408	760.647	0,28	Vulcan Materials Co.	USD	635	111.151	0,04
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	15.300	152.736	0,05				<b>1.853.078</b>	<b>0,66</b>
Siemens AG	EUR	2.388	330.322	0,12	<b>Immobilien</b>				
SMC Corp.	JPY	900	376.576	0,13	Equinix, Inc., REIT	USD	197	130.259	0,05
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	9.500	105.606	0,04	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	503	142.872	0,05
Union Pacific Corp.	USD	2.602	542.674	0,20				<b>273.131</b>	<b>0,10</b>
Vestas Wind Systems A/S	DKK	16.792	490.183	0,17	<b>Versorger</b>				
			<b>7.011.254</b>	<b>2,49</b>	Iberdrola SA	EUR	40.393	473.231	0,17
<b>Informationstechnologie</b>					NextEra Energy, Inc.	USD	6.840	574.132	0,20
Accenture plc 'A'	USD	1.062	283.227	0,10	SSE plc	GBP	9.802	202.270	0,07
Adobe, Inc.	USD	1.324	444.089	0,16				<b>1.249.633</b>	<b>0,44</b>
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	7.138	454.690	0,16	<b>Summe Aktien</b>			<b>55.605.101</b>	<b>19,72</b>
Apple, Inc.	USD	8.650	1.112.091	0,38	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>124.963.682</b>	<b>44,31</b>
ASML Holding NV	EUR	1.560	842.913	0,30	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Cadence Design Systems, Inc.	USD	853	136.921	0,05	<b>Anleihen</b>				
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	873	90.192	0,03	<b>Kommunikationsdienste</b>				
First Solar, Inc.	USD	2.411	357.052	0,13	AT&T, Inc.				
Gartner, Inc.	USD	995	335.069	0,12	3.65% 15/09/2059	USD	180.000	121.948	0,04
Hexagon AB 'B'	SEK	10.253	108.357	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	46.000	41.641	0,01	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	219.000	206.387	0,08
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	130.000	79.989	0,03	Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	177.000	151.556	0,05
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	200.000	129.775	0,05				<b>1.015.306</b>	<b>0,36</b>
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	63.000	38.193	0,01	<b>Finanzen</b>				
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	113.000	99.867	0,04	Asian Development Bank 3.7% 17/06/2025	AUD	3.000.000	2.020.591	0,72
Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027	USD	86.000	81.067	0,03	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	220.000	169.271	0,06
T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	69.000	68.706	0,02	Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	54.000	43.689	0,02
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	175.000	134.932	0,05	Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	429.000	363.934	0,13
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	187.000	137.956	0,06	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	250.000	187.409	0,07
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.391% 15/03/2062	USD	133.000	98.076	0,03	Canada Treasury Bill 0% 16/02/2023	CAD	3.500.000	2.570.009	0,91
			<b>1.032.150</b>	<b>0,37</b>	Canada Treasury Bill 0% 25/05/2023	CAD	5.000.000	3.627.542	1,28
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Canada Treasury Bill 0% 12/10/2023	CAD	4.040.000	2.880.131	1,01
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	60.000	43.009	0,02	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	253.000	182.059	0,06
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	200.000	153.940	0,05	Citigroup, Inc. 1.122% 28/01/2027	USD	86.000	74.995	0,03
			<b>196.949</b>	<b>0,07</b>	Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	200.000	164.404	0,06
<b>Basiskonsumgüter</b>					Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	93.000	73.490	0,03
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050	USD	68.000	48.407	0,02	Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	60.000	46.667	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	120.000	98.455	0,03	Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	92.000	95.228	0,03
			<b>146.862</b>	<b>0,05</b>	Commonwealth Bank of Australia 4.363% 20/08/2031	AUD	500.000	329.123	0,12
<b>Energie</b>					Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 4.795% 14/04/2032	AUD	500.000	335.830	0,12
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	219.000	198.189	0,07	Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	100.000	93.376	0,03
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	166.000	144.021	0,05	Insurance Australia Group Ltd., FRN 5.26% 15/06/2044	AUD	500.000	337.091	0,12
Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	100.000	83.012	0,03	JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	270.000	257.978	0,09
Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	53.000	51.625	0,02	JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	292.000	239.401	0,08
EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	196.000	180.516	0,06	JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	150.000	115.084	0,04
					Macquarie Bank Ltd. 4.728% 17/06/2031	AUD	500.000	330.093	0,12
					Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	350.000	289.979	0,10
					Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	64.000	50.087	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NatWest Markets plc, Reg. S 5.055% 12/08/2025	AUD	600.000	402.574	0,14	WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.15% 31/03/2031	AUD	600.000	314.768	0,11
NRW Bank 0.7% 22/05/2023	AUD	2.000.000	1.342.961	0,48	WSO Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.7% 28/06/2030	AUD	500.000	266.991	0,09
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	66.000	64.460	0,02				<b>2.675.245</b>	<b>0,95</b>
Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	59.000	53.770	0,02	<b>Informationstechnologie</b>				
Suncorp Group Ltd. 5.295% 01/12/2035	AUD	700.000	468.413	0,17	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	93.000	88.005	0,02
Suncorp-Metway Ltd. 4.4% 22/08/2025	AUD	1.000.000	671.086	0,24	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	34.000	25.094	0,01
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	296.000	252.700	0,09	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	94.000	80.624	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	155.000	143.982	0,05	NXP BV 3.875% 18/06/2026	USD	88.000	83.870	0,03
Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	323.000	272.806	0,10	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	62.000	57.180	0,02
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	55.000	48.214	0,02	Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	49.000	44.198	0,02
Westpac Banking Corp., Reg. S 4.623% 29/01/2031	AUD	500.000	333.830	0,12				<b>378.971</b>	<b>0,13</b>
			<b>18.932.257</b>	<b>6,72</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031	USD	56.000	41.939	0,01
HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027	USD	52.000	47.438	0,02				<b>41.939</b>	<b>0,01</b>
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	61.000	47.978	0,01	<b>Immobilien</b>				
			<b>95.416</b>	<b>0,03</b>	CPIIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	1.000.000	501.992	0,18
<b>Industriewerte</b>					DWPF Finance Pty. Ltd., REIT 2.6% 04/08/2032	AUD	1.000.000	482.107	0,17
Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028	AUD	500.000	281.523	0,10	Llist Finance Pty. Ltd. 2.85% 28/06/2030	AUD	1.920.000	994.279	0,36
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030	AUD	500.000	298.680	0,11	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	1.050.000	881.213	0,31
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	100.000	82.786	0,03				<b>2.859.591</b>	<b>1,02</b>
Carrier Global Corp. 3.377% 05/04/2040	USD	22.000	16.833	0,01	<b>Versorger</b>				
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	151.000	154.456	0,05	AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	700.000	409.412	0,15
General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	128.000	126.136	0,04	Network Finance Co. Pty. Ltd. 2.579% 03/10/2028	AUD	500.000	283.171	0,10
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031	AUD	1.000.000	527.535	0,20	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	208.000	172.781	0,06
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	1.000.000	514.938	0,18	NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.543% 23/09/2030	AUD	800.000	409.417	0,14
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	66.000	56.693	0,02	Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	148.000	137.223	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	43.000	33.906	0,01	Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	163.000	130.340	0,05
								<b>1.542.344</b>	<b>0,55</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>28.917.030</b>	<b>10,26</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Einlagezertifikate</b>				
<b>Finanzen</b>				
Bank of Queensland Ltd. 0% 15/12/2023	AUD	3.000.000	1.958.126	0,69
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 07/07/2023	AUD	4.000.000	2.662.656	0,94
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 23/08/2023	AUD	2.000.000	1.323.934	0,47
Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 08/11/2023	AUD	4.000.000	2.626.068	0,93
Macquarie Bank Ltd. 0% 25/09/2023	AUD	2.000.000	1.319.811	0,47
Macquarie Bank Ltd. 0% 15/12/2023	AUD	3.000.000	1.960.835	0,70
			<b>11.851.430</b>	<b>4,20</b>
<b>Summe Einlagezertifikate</b>			<b>11.851.430</b>	<b>4,20</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>40.768.460</b>	<b>14,46</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	8.837	14.552.044	5,16
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	135.827	14.070.378	4,99
Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I EUR Accumulation	EUR	155.961	14.312.086	5,08
Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation	USD	76.894	5.740.263	2,04
Schroder ISF Emerging Markets - Class I Acc	USD	251.245	5.676.532	2,01
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist	USD	1.006.844	22.776.629	8,08
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation	USD	31.264	2.775.855	0,98
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	97.096	16.853.553	5,98
			<b>96.757.340</b>	<b>34,32</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>96.757.340</b>	<b>34,32</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
iShares EUR Corp. Bond ESG Fund	EUR	1.776.357	8.539.129	3,03
			<b>8.539.129</b>	<b>3,03</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>8.539.129</b>	<b>3,03</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>105.296.469</b>	<b>37,35</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>271.028.611</b>	<b>96,12</b>
<b>Barmittel</b>			<b>8.338.131</b>	<b>2,96</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.588.367</b>	<b>0,92</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>281.955.109</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	38.000	USD	40.560	27.01.2023	Morgan Stanley	57	-
EUR	46.000	USD	48.836	27.01.2023	UBS	331	-
USD	45.838	GBP	38.000	27.01.2023	Morgan Stanley	3	-
AUD	17.690.000	USD	11.673.182	02.02.2023	Westpac Banking	363.784	0,13
CAD	6.340.000	USD	4.679.312	02.02.2023	Westpac Banking	2.972	-
CNY	30.579.000	USD	4.364.999	02.02.2023	BNP Paribas	74.332	0,03
CZK	10.120.000	EUR	408.507	02.02.2023	BNP Paribas	9.480	-
EUR	114.000	USD	112.702	02.02.2023	BNP Paribas	9.201	-
EUR	156.505	USD	155.748	02.02.2023	Westpac Banking	11.608	-
HUF	171.908.000	EUR	408.712	02.02.2023	BNP Paribas	15.552	0,01
JPY	1.588.308.773	USD	10.874.798	02.02.2023	Westpac Banking	1.219.820	0,43
KRW	821.565.000	USD	579.611	02.02.2023	ANZ	75.023	0,03
PLN	1.978.000	EUR	410.330	02.02.2023	BNP Paribas	10.793	-
USD	1.916.300	AUD	2.800.000	02.02.2023	Westpac Banking	11.071	-
USD	2.928.505	CAD	3.940.000	02.02.2023	Westpac Banking	18.694	0,01
USD	6.106.124	GBP	5.025.000	02.02.2023	Westpac Banking	43.989	0,02
USD	1.476.249	HKD	11.485.000	02.02.2023	Westpac Banking	2.441	-
USD	12.810.847	AUD	18.770.663	02.03.2023	Commonwealth Bank of Australia	24.558	0,01
USD	652.508	AUD	950.000	02.03.2023	Westpac Banking	5.382	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.899.091</b>	<b>0,67</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	10.985.186	USD	7.355.022	31.01.2023	HSBC	119.059	0,04
CHF	9.189	USD	9.934	31.01.2023	HSBC	47	-
CNH	206.488.325	USD	29.649.826	31.01.2023	HSBC	301.189	0,11
EUR	14.178.375	USD	15.097.649	31.01.2023	HSBC	61.495	0,02
NZD	93.682.657	USD	59.496.169	31.01.2023	HSBC	18.211	0,01
PLN	46.451.848	USD	10.456.576	31.01.2023	HSBC	103.249	0,04
SGD	15.254.636	USD	11.238.908	31.01.2023	HSBC	145.828	0,05
USD	33	GBP	27	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	136.952	NZD	214.599	31.01.2023	HSBC	622	-
ZAR	10.137.329	USD	570.613	31.01.2023	HSBC	25.934	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>775.634</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.674.725</b>	<b>0,95</b>
USD	3.709.037	EUR	3.587.265	27.01.2023	Morgan Stanley	(125.250)	(0,05)
USD	17.972	EUR	17.000	27.01.2023	Standard Chartered	(199)	-
USD	332.238	GBP	279.697	27.01.2023	Morgan Stanley	(5.126)	-
AUD	7.799.000	USD	5.337.526	02.02.2023	Westpac Banking	(30.783)	(0,01)
USD	40.993.380	AUD	63.873.885	02.02.2023	Westpac Banking	(2.468.903)	(0,88)
USD	11.841.014	CAD	16.113.108	02.02.2023	Westpac Banking	(59.009)	(0,02)
USD	6.513.167	CNY	45.260.000	02.02.2023	ANZ	(57.490)	(0,02)
USD	4.225.720	CNY	30.579.000	02.02.2023	Westpac Banking	(213.611)	(0,08)
USD	24.008.800	EUR	23.755.200	02.02.2023	Westpac Banking	(1.393.348)	(0,49)
USD	3.482.065	GBP	3.021.000	02.02.2023	Westpac Banking	(162.454)	(0,06)
USD	4.918.973	HKD	38.580.000	02.02.2023	ANZ	(31.788)	(0,01)
USD	946.769	JPY	137.884.000	02.02.2023	Westpac Banking	(103.187)	(0,04)
USD	52.652	NZD	90.000	02.02.2023	Westpac Banking	(4.524)	-
USD	8.832	SGD	12.483	02.02.2023	Westpac Banking	(485)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.656.157)</b>	<b>(1,66)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	9.282	USD	11.292	31.01.2023	HSBC	(94)	-
PLN	401.101	USD	91.279	31.01.2023	HSBC	(97)	-
USD	47.892	AUD	71.458	31.01.2023	HSBC	(727)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	146	CHF	136	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	466.635	CNH	3.251.799	31.01.2023	HSBC	(5.037)	-
USD	220.850	EUR	207.569	31.01.2023	HSBC	(1.077)	-
USD	104.928	PLN	464.611	31.01.2023	HSBC	(692)	-
USD	105.873	SGD	143.659	31.01.2023	HSBC	(1.341)	-
USD	5.032	ZAR	89.415	31.01.2023	HSBC	(229)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.295)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.665.452)</b>	<b>(1,66)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.990.727)</b>	<b>(0,71)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 3 Year Bond, 15/03/2023	(533)	AUD	536.074	0,19
Euro-Bobl, 08/03/2023	(68)	EUR	218.447	0,08
Euro-Bund, 08/03/2023	(87)	EUR	339.907	0,12
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(62)	USD	373.756	0,13
US 2 Year Note, 31/03/2023	270	USD	76.780	0,03
US 10 Year Note, 22/03/2023	(196)	USD	170.934	0,06
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>1.715.898</b>	<b>0,61</b>
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	5	CAD	(12.996)	(0,01)
Euro-OAT, 08/03/2023	33	EUR	(232.094)	(0,08)
Euro-Schatz, 08/03/2023	6	EUR	(7.842)	-
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	47	KRW	(123.772)	(0,04)
Long Gilt, 29/03/2023	16	GBP	(123.934)	(0,05)
SPI 200 Index, 16/03/2023	61	AUD	(137.830)	(0,05)
TOPIX Index, 09/03/2023	41	JPY	(147.678)	(0,05)
US 5 Year Note, 31/03/2023	113	USD	(24.790)	(0,01)
US Long Bond, 22/03/2023	5	USD	(9.686)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(820.622)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>895.276</b>	<b>0,32</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
18	S&P 500 Index, Put, 3,750.000, 31/01/2023	USD	UBS	109.170	0,04
53	S&P 500 Index, Put, 3,875.000, 17/02/2023	USD	UBS	736.435	0,26
146	S&P/ASX 200 Index, Put, 6,900.000, 16/03/2023	AUD	UBS	133.443	0,05
143	S&P/ASX 200 Index, Put, 7,000.000, 16/02/2023	AUD	UBS	99.217	0,03
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>1.078.265</b>	<b>0,38</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(18)	Russell 2000 Emini Index, Call, 2,250.000, 17/03/2023	USD	UBS	(1.170)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(1.170)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
5.631.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.39-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	43.856	0,02
9.686.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.39-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	80.191	0,03
2.674.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	28.841	0,01
2.680.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	10.785	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>163.673</b>	<b>0,06</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>163.673</b>	<b>0,06</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Inflation Plus

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Energie</b>									
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	510.000	433.660	0,36	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	235.000	187.413	0,16
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1.210.000	790.838	0,67	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	15.542.000	2.181.301	1,83
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	4.100.000	169.492	0,14	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	26.200.000	1.170.098	0,98
			<b>1.393.990</b>	<b>1,17</b>	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	99.610.000	4.698.123	3,94
<b>Finanzen</b>									
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1.304.000	2.328.372	1,95	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	27.170.000	1.266.980	1,06
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	223.400	385.253	0,32	Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023	UAH	480.000	11.631	0,01
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	932.000	1.564.742	1,31	Ukraine Government Bond 9.99% 22/05/2024	UAH	23.600.000	389.184	0,33
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	18.520	3.035.590	2,55	Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	2.891.000	45.662	0,04
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	16.571.400.000	2.268.651	1,90				<b>71.450.688</b>	<b>59,95</b>
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/02/2023	EUR	3.860.000	3.856.336	3,24	<b>Grundstoffe</b>				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/04/2023	EUR	4.630.000	4.608.689	3,87	Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	470.000	379.392	0,32
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/04/2023	EUR	11.760.000	11.694.998	9,81				<b>379.392</b>	<b>0,32</b>
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/06/2023	EUR	10.340.000	10.247.666	8,60	<b>Summe Anleihen</b>				
Indonesia Government Bond 5.5% 15/04/2026	IDR	10.600.000.000	626.027	0,53	<b>Aktien</b>				
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	47.097.000.000	2.758.825	2,32	<b>Energie</b>				
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	75.758.000.000	4.396.212	3,69	BP plc	GBP	1.008	5.407	0,01
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	47.000.000	2.042.087	1,71	Shell plc	GBP	194	5.098	-
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	91.340.000	4.067.244	3,41				<b>10.505</b>	<b>0,01</b>
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	4.200.000	216.334	0,18	<b>Summe Aktien</b>				
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	86.670.000	3.636.778	3,05	<b>10.505</b>				
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	31.850.000	1.365.694	1,15	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032	PEN	11.100.000	2.400.798	2,01	<b>73.234.575</b>				
					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Energie</b>				
					MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031				
					USD				
					290.000				
					224.713				
					0,19				
					<b>224.713</b>				
					<b>0,19</b>				
					<b>Summe Anleihen</b>				
					<b>224.713</b>				
					<b>0,19</b>				
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>224.713</b>				
					<b>0,19</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Inflation Plus

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF				
Commodity - Class I				
USD Accumulation	USD	79.093	9.641.609	8,09
			<b>9.641.609</b>	<b>8,09</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>9.641.609</b>	<b>8,09</b>
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Gold Bullion Securities Ltd.				
	USD	35.800	5.655.192	4,75
Invesco Physical Gold ETC				
	USD	36.312	5.983.653	5,02
Invesco Physical Silver ETC				
	USD	229.400	4.938.442	4,14
iPath Pure Beta Crude Oil ETN				
	USD	108.800	3.035.759	2,55
iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN				
	USD	54.600	2.487.936	2,09
iPath Series B Bloomberg Cotton Subindex Total Return ETN				
	USD	6.800	373.107	0,31
iShares Physical Silver ETC				
	USD	116.900	2.511.515	2,11
WisdomTree Brent Crude Oil				
	USD	81.400	3.544.371	2,97
WisdomTree Wheat Reg. S				
	USD	1.434.500	1.023.779	0,86
			<b>29.553.754</b>	<b>24,80</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>29.553.754</b>	<b>24,80</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>39.195.363</b>	<b>32,89</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>112.654.651</b>	<b>94,53</b>
<b>Barmittel</b>			<b>8.428.047</b>	<b>7,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.911.578)</b>	<b>(1,60)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>119.171.120</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Inflation Plus

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.221.833	ZAR	21.614.000	03.01.2023	Lloyds Bank	26.653	0,02
EUR	5.008.938	BRL	27.128.000	04.01.2023	Goldman Sachs	194.959	0,16
EUR	185.129	CAD	250.000	04.01.2023	Bank of America	12.129	0,01
EUR	473.135	GBP	415.000	06.01.2023	Deutsche Bank	4.388	-
EUR	9.178.788	USD	9.200.000	06.01.2023	UBS	558.320	0,47
THB	48.250.000	EUR	1.298.296	06.01.2023	HSBC	7.404	0,01
EUR	1.311.656	USD	1.294.000	11.01.2023	HSBC	99.602	0,08
EUR	1.296.303	USD	1.285.000	11.01.2023	J.P. Morgan	92.679	0,08
EUR	782.648	USD	772.000	11.01.2023	Morgan Stanley	59.537	0,05
THB	32.200.000	EUR	863.991	19.01.2023	UBS	7.790	0,01
EUR	980.910	USD	976.000	26.01.2023	J.P. Morgan	67.721	0,06
EUR	6.787.265	USD	6.850.000	26.01.2023	Lloyds Bank	378.100	0,32
EUR	2.637.953	IDR	41.550.000.000	30.01.2023	Morgan Stanley	125.004	0,10
EUR	1.238.729	USD	1.250.000	30.01.2023	ANZ	69.516	0,06
EUR	1.988.214	USD	2.000.000	30.01.2023	UBS	117.473	0,10
EUR	213.677	GBP	185.000	31.01.2023	Citibank	4.946	-
HUF	1.071.200.000	EUR	2.527.556	31.01.2023	Goldman Sachs	111.853	0,09
EUR	3.005.533	IDR	47.009.535.000	02.02.2023	Morgan Stanley	163.933	0,14
EUR	194.904	USD	194.000	02.02.2023	ANZ	13.482	0,01
EUR	1.651.396	USD	1.660.000	02.02.2023	HSBC	99.022	0,08
EUR	5.619.123	USD	5.590.000	02.02.2023	Morgan Stanley	391.551	0,33
EUR	1.261.734	USD	1.270.000	02.02.2023	UBS	74.075	0,06
EUR	3.618.557	BRL	19.305.000	03.02.2023	HSBC	221.010	0,19
EUR	4.688.188	MXN	92.952.000	08.02.2023	Deutsche Bank	269.581	0,23
EUR	195.802	ZAR	3.542.000	08.02.2023	HSBC	1.089	-
EUR	6.275.601	USD	6.375.000	10.02.2023	Bank of America	317.006	0,27
EUR	2.523.245	USD	2.555.000	10.02.2023	Morgan Stanley	135.134	0,11
EUR	1.663.905	USD	1.761.000	14.02.2023	ANZ	18.356	0,01
EUR	8.206.933	USD	8.526.570	14.02.2023	J.P. Morgan	239.366	0,20
EUR	2.365.953	USD	2.435.000	14.02.2023	UBS	90.592	0,08
HUF	525.800.000	EUR	1.266.875	14.02.2023	Morgan Stanley	22.666	0,02
EUR	3.575.536	USD	3.814.000	27.03.2023	HSBC	21.575	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.016.512</b>	<b>3,37</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	559	EUR	523	31.01.2023	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.016.513</b>	<b>3,37</b>
BRL	4.208.000	EUR	767.533	04.01.2023	Bank of America	(20.806)	(0,02)
BRL	9.815.000	EUR	1.902.279	04.01.2023	Goldman Sachs	(160.566)	(0,14)
BRL	13.105.000	EUR	2.506.407	04.01.2023	Morgan Stanley	(180.869)	(0,15)
CAD	250.000	EUR	184.177	04.01.2023	Morgan Stanley	(11.176)	(0,01)
GBP	353.000	EUR	401.707	06.01.2023	Lloyds Bank	(2.989)	-
GBP	62.000	EUR	71.094	06.01.2023	Morgan Stanley	(1.064)	-
USD	445.000	EUR	432.661	06.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(15.692)	(0,01)
USD	2.679.000	EUR	2.544.967	06.01.2023	Citibank	(34.725)	(0,03)
USD	380.000	EUR	360.983	06.01.2023	HSBC	(4.921)	-
USD	4.300.000	EUR	4.034.683	06.01.2023	Morgan Stanley	(5.551)	(0,01)
USD	1.020.000	EUR	983.461	06.01.2023	Standard Chartered	(27.714)	(0,02)
MYR	2.870.000	EUR	620.272	18.01.2023	Goldman Sachs	(9.904)	(0,01)
USD	5.423.000	EUR	5.144.393	26.01.2023	Standard Chartered	(70.392)	(0,06)
IDR	20.290.000.000	EUR	1.240.448	30.01.2023	Morgan Stanley	(13.306)	(0,01)
GBP	185.000	EUR	211.930	31.01.2023	Morgan Stanley	(3.199)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Inflation Plus

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
BRL	9.555.000	EUR	1.728.004	03.02.2023	Bank of America	(46.391)	(0,04)
MXN	25.330.000	EUR	1.272.594	08.02.2023	Deutsche Bank	(68.496)	(0,06)
MXN	49.890.000	EUR	2.472.680	08.02.2023	Morgan Stanley	(101.087)	(0,09)
ZAR	3.542.000	EUR	195.527	08.02.2023	Citibank	(814)	-
COP	5.100.100.000	EUR	979.895	21.02.2023	Barclays	(6.821)	(0,01)
PEN	4.700.000	EUR	1.160.093	21.02.2023	Barclays	(14.064)	(0,01)
MYR	5.670.000	EUR	1.231.270	02.03.2023	Morgan Stanley	(26.760)	(0,02)
THB	44.720.000	EUR	1.227.829	02.03.2023	Morgan Stanley	(15.747)	(0,01)
EUR	1.175.596	ZAR	21.614.000	31.03.2023	Barclays	(3.628)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(846.682)</b>	<b>(0,71)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	52.712	EUR	49.505	31.01.2023	HSBC	(203)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(203)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(846.885)</b>	<b>(0,71)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.169.628</b>	<b>2,66</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japan DGF

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
Australia Government Bond, Reg. S 2.5% 21/05/2030	AUD	37.536.000	3.060.101.542	2,37
France Government Bond OAT, Reg. S 2% 25/11/2032	EUR	26.000.000	3.335.981.578	2,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 30/01/2024	EUR	87.500.000	11.918.879.455	9,24
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	8.619.000	663.786.634	0,51
New Zealand Government Bond, Reg. S 5.5% 15/04/2023	NZD	20.525.000	1.722.674.134	1,34
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.55% 31/10/2032	EUR	27.000.000	3.476.958.832	2,70
US Treasury 0.125% 30/06/2023	USD	25.000.000	3.224.060.614	2,50
US Treasury 2% 30/04/2024	USD	39.811.200	5.069.424.674	3,93
US Treasury 0.375% 31/01/2026	USD	50.000.000	5.871.270.768	4,55
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032	USD	21.500.000	2.671.042.487	2,07
			<b>41.014.180.718</b>	<b>31,80</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>41.014.180.718</b>	<b>31,80</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>41.014.180.718</b>	<b>31,80</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation	USD	89.674.419	10.477.671.162	8,13
Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation	USD	20.000.000	2.583.695.000	2,00
			<b>13.061.366.162</b>	<b>10,13</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>13.061.366.162</b>	<b>10,13</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	359.891	4.916.825.175	3,81
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc	USD	52.786	2.763.614.166	2,14
Schroder ISF China Opportunities - Class I USD Accumulation	USD	34.811	2.412.528.127	1,87
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc	USD	1.262	7586.217.303.642	4,82
Schroder ISF Euro Corporate Bond - Class I Acc	EUR	1.814	1.346.576.366.908	5,10
Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc	EUR	415	6873.499.099.954	2,71
Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc	USD	5.276	6.001.012.330.142	7,77
Schroder ISF Global Equity - Class I Acc	USD	1.545	8549.701.655.676	7,52
Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc	JPY	639	1.301.289.103.796	1,00
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Accumulation USD	USD	177	1.612.807.163.179	2,18
			<b>50.195.990.765</b>	<b>38,92</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>50.195.990.765</b>	<b>38,92</b>
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
iShares Core EUR Corp. Bond Fund	EUR	5.800	0.003.781.499.561	2,93
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund 'A'	USD	4.500	0.002.601.926.719	2,02
			<b>6.383.426.280</b>	<b>4,95</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>6.383.426.280</b>	<b>4,95</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>69.640.783.207</b>	<b>54,00</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>110.654.963.925</b>	<b>85,80</b>
<b>Barmittel</b>			<b>13.351.941.546</b>	<b>10,35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.957.082.927</b>	<b>3,85</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>128.963.988.398</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japan DGF

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
CZK	240.000.000	USD	10.200.690	22.02.2023	HSBC	48.936.207	0,04
EUR	17.000.000	USD	17.775.159	22.02.2023	State Street	55.920.860	0,04
HUF	4.000.000.000	USD	9.877.263	22.02.2023	UBS	78.494.452	0,06
JPY	4.034.466.703	AUD	43.367.000	22.02.2023	HSBC	166.288.218	0,13
JPY	7.747.322.767	CAD	74.892.000	22.02.2023	UBS	501.150.683	0,39
JPY	4.276.140.000	CNH	220.000.000	22.02.2023	UBS	89.297.351	0,07
JPY	22.041.274.860	EUR	153.000.000	22.02.2023	HSBC	583.570.240	0,45
JPY	14.226.580.640	EUR	100.000.000	22.02.2023	State Street	201.937.098	0,16
JPY	1.644.374.200	GBP	10.000.000	22.02.2023	HSBC	63.495.247	0,05
JPY	2.771.278.702	NZD	32.697.000	22.02.2023	HSBC	49.857.454	0,04
JPY	4.743.288.000	TWD	1.060.000.000	22.02.2023	BNP Paribas	196.220.064	0,15
JPY	3.350.917.920	USD	24.000.000	22.02.2023	HSBC	207.292.348	0,16
JPY	75.660.788.560	USD	550.760.000	22.02.2023	UBS	3.519.821.054	2,73
PLN	45.000.000	USD	9.801.701	22.02.2023	HSBC	53.623.042	0,04
SGD	41.000.000	USD	29.910.899	22.02.2023	BNP Paribas	91.151.517	0,07
USD	48.000.000	JPY	6.273.730.080	22.02.2023	State Street	13.521.064	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.920.576.899</b>	<b>4,59</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.920.576.899</b>	<b>4,59</b>
CAD	68.000.000	JPY	6.775.194.280	22.02.2023	HSBC	(195.857.346)	(0,15)
CNH	220.000.000	JPY	4.325.567.400	22.02.2023	Standard Chartered	(138.724.751)	(0,11)
JPY	1.885.809.600	EUR	13.500.000	22.02.2023	UBS	(7.517.278)	-
JPY	1.884.294.153	KRW	18.500.000.000	22.02.2023	UBS	(47.546.382)	(0,04)
USD	52.279.880	EUR	50.000.000	22.02.2023	State Street	(164.473.119)	(0,13)
USD	27.500.000	JPY	3.665.521.035	22.02.2023	State Street	(63.450.067)	(0,05)
USD	54.000.000	JPY	7.340.614.200	22.02.2023	UBS	(267.456.663)	(0,21)
USD	29.723.111	SGD	41.000.000	22.02.2023	UBS	(115.748.813)	(0,09)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.000.774.419)</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.000.774.419)</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.919.802.480</b>	<b>3,81</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Japan DGF

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(640)	EUR	108.532.092	0,08
FTSE 100 Index, 17/03/2023	110	GBP	185.138	-
KOSPI 200 Index, 09/03/2023	(55)	KRW	24.736.340	0,02
SPI 200 Index, 16/03/2023	(27)	AUD	8.589.661	0,01
TOPIX Index, 09/03/2023	(29)	JPY	16.254.500	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2023	200	USD	4.121.094	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(533)	USD	46.676.572	0,04
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>209.095.397</b>	<b>0,16</b>
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	460	AUD	(119.736.088)	(0,09)
DJIA CBOT Emini Index, 17/03/2023	56	USD	(24.027.952)	(0,02)
FTSE Taiwan Index, 30/01/2023	(65)	USD	(771.469)	-
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	88	USD	(74.757.730)	(0,06)
US 5 Year Note, 31/03/2023	200	USD	(6.593.750)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(225.886.989)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(16.791.592)</b>	<b>(0,01)</b>

## Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
500	S&P 500 Emini Index, Put, 3,500.000, 17/03/2023	USD	UBS	163.195.313	0,13
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>163.195.313</b>	<b>0,13</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Energie</b>				
<b>Anleihen</b>					Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052				
<b>Kommunikationsdienste</b>					Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028				
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	765.000	724.904	0,21	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	70.000	79.146	0,02
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	1.103.000	1.085.497	0,32	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.324.000	1.313.213	0,38
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	200.000	150.546	0,04	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	50.000	45.485	0,01
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	900.000	893.023	0,26	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	173.000	146.501	0,04
Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1.200.000	1.188.613	0,35	Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	121.000	98.841	0,03
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	900.000	880.066	0,26	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	100.000	86.700	0,03
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	1.200.000	1.259.700	0,36	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	400.000	313.959	0,09
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	200.000	187.620	0,05				<b>2.579.019</b>	<b>0,75</b>
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	1.167.000	1.157.812	0,34	<b>Finanzen</b>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	800.000	830.176	0,24	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	700.000	678.796	0,20	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025				
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200.000	178.273	0,05	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025				
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200.000	162.352	0,05	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026				
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	975.000	816.655	0,24	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035				
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	522.000	404.479	0,12	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032				
			<b>10.598.512</b>	<b>3,09</b>	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024				
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	200.000	161.368	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027				
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	364.000	317.168	0,09	Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033				
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	1.126.000	1.025.937	0,30	Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028				
Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	947.000	989.252	0,29					
Renault SA, Reg. S 1.125% 04/10/2027	EUR	600.000	516.094	0,15					
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	900.000	838.690	0,24					
			<b>3.848.509</b>	<b>1,12</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	160.500.000	19.142	0,01	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	1.420.700	65.000	0,02
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	418.100.000	49.072	0,01	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	5.000	4.636	-
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1.500.000	1.507.670	0,44	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	197.000	154.901	0,05
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	315.000	278.815	0,08	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	240.000	196.720	0,06
Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	1.390.000	58.535	0,02	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	149.000	111.370	0,03
Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	6.220.000	248.039	0,07	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	566.000	155.031	0,05
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	7.170.000	235.616	0,07	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	247.000	61.472	0,02
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	7.350.000	282.806	0,08	Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	257.000	54.039	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	690.000	614.097	0,18	Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	260.000	46.374	0,01
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	291.000	250.208	0,07	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	311.000	46.573	0,01
Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	6.083.000.000	391.531	0,11	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	5.296.365	330.828	0,10
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	1.390.000.000	92.266	0,03	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	4.813.189	253.244	0,07
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	8.356.000.000	522.267	0,15	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	1.481.078	74.536	0,02
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	2.898.000.000	191.695	0,06	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	4.701.387	182.646	0,05
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	2.889.000.000	186.295	0,05	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	3.891.535	182.261	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	1.095.000	1.153.235	0,34	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	5.683.011	271.447	0,08
Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	6.794.800	336.868	0,10	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	1.539.834	71.042	0,02
Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	6.054.800	271.185	0,08	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	1.253.000	1.325.717	0,39
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	3.799.700	189.537	0,06				<b>15.740.336</b>	<b>4,59</b>
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	3.524.700	167.466	0,05	<b>Gesundheitswesen</b>				
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	3.219.800	149.307	0,04	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200.000	168.000	0,05
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	1.705.300	76.351	0,02	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	900.000	846.919	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	682.000	627.418	0,18	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	366.000	280.857	0,08
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	262.000	237.094	0,07	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	176.000	120.480	0,04
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	243.000	212.018	0,06				<b>915.461</b>	<b>0,27</b>
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	1.100.000	1.078.172	0,32	<b>Versorger</b>				
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	95.000	82.104	0,02	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.465.485	0,43
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	105.000	102.819	0,03	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1.100.000	1.143.935	0,33
			<b>3.354.544</b>	<b>0,98</b>				<b>2.609.420</b>	<b>0,76</b>
<b>Industriewerte</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>46.409.818</b>	<b>13,53</b>
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 2.625% 31/12/2164	EUR	1.100.000	910.857	0,27	<b>Wandelanleihen</b>				
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	200.000	184.320	0,05	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	787.000	736.955	0,21	ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	3.300.000	4.128.490	1,20
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	1.200.000	1.143.717	0,33	Aptiv plc, Series A 5.5%	USD	35.151	3.801.229	1,11
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	200.000	177.654	0,05	MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	1.545.000	3.195.833	0,93
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	5.000	4.407	-	Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	350.000.000	2.881.611	0,84
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	1.255.000	1.165.479	0,35				<b>14.007.163</b>	<b>4,08</b>
			<b>4.323.389</b>	<b>1,26</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025	EUR	3.300.000	4.012.135	1,17
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1.100.000	1.096.792	0,32	JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 10/06/2024	EUR	3.400.000	3.879.932	1,13
United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	361.000	279.014	0,08	SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	420.000.000	3.316.209	0,97
			<b>1.375.806</b>	<b>0,40</b>				<b>11.208.276</b>	<b>3,27</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	92.000	82.194	0,02	QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024	USD	2.000.000	2.382.735	0,69
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	1.029.000	982.628	0,29				<b>2.382.735</b>	<b>0,69</b>
			<b>1.064.822</b>	<b>0,31</b>	<b>Industriewerte</b>				
<b>Immobilien</b>					Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	3.600.000	3.653.507	1,07
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% 31/12/2164	EUR	345.000	272.263	0,08	Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	3.400.000	3.983.730	1,16
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	392.000	241.861	0,07	Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024	JPY	460.000.000	3.529.137	1,03
					Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	2.900.000	3.210.073	0,94
					Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027	EUR	2.439.300	3.403.901	0,99
								<b>17.780.348</b>	<b>5,19</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	3.400.000	4.044.404	1,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026	USD	4.094.000	4.844.225	1,41
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	370.000.000	2.919.318	0,85
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	3.800.000	3.932.263	1,15
			<b>15.740.210</b>	<b>4,59</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	1.880.000	2.570.816	0,75
			<b>2.570.816</b>	<b>0,75</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>63.689.548</b>	<b>18,57</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	19.792	1.735.480	0,52
Comcast Corp. 'A'	USD	788	27.505	0,01
KDDI Corp.	JPY	40.800	1.227.408	0,36
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1.065	62.532	0,02
NAVER Corp.	KRW	347	49.301	0,01
Netflix, Inc.	USD	284	81.920	0,02
Spotify Technology SA	USD	178	13.888	-
TELUS Corp.	CAD	51.134	996.075	0,29
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.200	51.142	0,01
			<b>4.245.251</b>	<b>1,24</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	177	14.841	-
Amazon.com, Inc.	USD	1.730	144.177	0,04
Ariston Holding NV	EUR	10.289	105.173	0,03
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	9.347	831.570	0,24
Booking Holdings, Inc.	USD	618	1.220.441	0,36
Bridgestone Corp.	JPY	35.600	1.258.340	0,38
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	29.500	724.913	0,21
Cie Plastic Omnium SA	EUR	13.248	192.810	0,06
Deckers Outdoor Corp.	USD	110	43.416	0,01
Dollar General Corp.	USD	200	49.501	0,01
Evolution AB, Reg. S	SEK	310	30.199	0,01
Faurecia SE	EUR	11.106	167.916	0,05
Hyundai Motor Co.	KRW	428	51.265	0,01
Industria de Diseno Textil SA	EUR	47.144	1.257.566	0,38
JD.com, Inc. 'A'	HKD	4.250	119.111	0,03
Lucid Group, Inc.	USD	4.139	27.231	0,01
MercadoLibre, Inc.	USD	72	61.001	0,02
On Holding AG 'A'	USD	2.475	42.147	0,01
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	91	76.719	0,02
Panasonic Holdings Corp.	JPY	13.500	112.912	0,03
QuantumScape Corp.	USD	1.597	8.787	-
Saietta Group plc	GBP	15.769	11.309	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	60.200	838.470	0,24
Shimano, Inc.	JPY	400	63.154	0,02
Sony Group Corp.	JPY	800	60.404	0,02
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	1.007	70.362	0,02
			<b>7.583.735</b>	<b>2,21</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Archer-Daniels-Mid- land Co.	USD	10.873	1.007.797	0,29
Bunge Ltd.	USD	9.763	969.267	0,28
Elders Ltd.	AUD	50.684	348.231	0,10
Haleon plc	GBP	153.555	605.884	0,18
IOI Corp. Bhd.	MYR	444.100	408.257	0,12
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	MYR	83.500	423.793	0,12
Mowi ASA	NOK	23.537	400.667	0,12
Nestle SA	CHF	8.099	945.417	0,28
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	14.096	977.640	0,28
Salmar ASA	NOK	5.952	234.782	0,07
Tesco plc	GBP	200.457	541.714	0,16
Unilever plc	GBP	31.304	1.577.965	0,46
Wilmar International Ltd.	SGD	137.000	426.025	0,12
			<b>8.867.439</b>	<b>2,58</b>
<b>Energie</b>				
Baker Hughes Co.	USD	11.215	325.552	0,09
BP plc	GBP	67.039	383.745	0,11
Cenovus Energy, Inc.	CAD	18.750	360.419	0,11
Cheniere Energy, Inc.	USD	2.332	347.554	0,10
Chevron Corp.	USD	2.169	385.224	0,11
ConocoPhillips	USD	3.485	402.476	0,12
Coterra Energy, Inc.	USD	11.255	274.092	0,08
Devon Energy Corp.	USD	4.137	250.453	0,07
Diamondback Energy, Inc.	USD	2.753	371.804	0,11
EOG Resources, Inc.	USD	3.088	394.128	0,11
Exxon Mobil Corp.	USD	3.566	387.634	0,11
Halliburton Co.	USD	12.900	498.897	0,15
Hess Corp.	USD	3.058	426.649	0,12
Imperial Oil Ltd.	CAD	7.323	354.735	0,10
Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.441	324.933	0,09
Schlumberger Ltd.	USD	11.936	628.936	0,19
Shell plc	EUR	7.037	199.050	0,06
Shell plc	GBP	12.983	363.997	0,11
TotalEnergies SE	EUR	6.302	396.999	0,12
			<b>7.077.277</b>	<b>2,06</b>
<b>Finanzen</b>				
Aflac, Inc.	USD	2.463	177.137	0,05
AIA Group Ltd.	HKD	153.800	1.705.286	0,51
American Express Co.	USD	2.281	332.488	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	265.874	663.294	0,19	Zions Bancorp NA	USD	893	43.500	0,01
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	107.700	59.137	0,02				<b>26.094.260</b>	<b>7,60</b>
Bank of America Corp.	USD	13.969	459.630	0,13	<b>Gesundheitswesen</b>				
Bank of Ireland Group plc	EUR	163.584	1.553.443	0,45	AstraZeneca plc	GBP	10.910	1.475.208	0,44
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	4.346	197.123	0,06	Boston Scientific Corp.	USD	2.016	93.070	0,03
CaixaBank SA	EUR	380.102	1.490.060	0,43	CSL Ltd.	AUD	252	49.022	0,01
Charles Schwab Corp. (The)	USD	5.320	436.833	0,13	Danaher Corp.	USD	286	75.872	0,02
Citigroup, Inc.	USD	5.256	235.646	0,07	Dexcom, Inc.	USD	291	32.281	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	44.100	1.114.222	0,32	Eli Lilly & Co.	USD	504	184.797	0,05
Erste Group Bank AG	EUR	60.284	1.923.259	0,57	Eurofins Scientific SE	EUR	263	19.105	0,01
Fifth Third Bancorp	USD	2.412	78.454	0,02	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	103	42.141	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	68.350	1.137.699	0,33	Illumina, Inc.	USD	182	36.503	0,01
First Republic Bank	USD	346	42.183	0,01	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	5.500	23.500	0,01
Globe Life, Inc.	USD	591	70.902	0,02	Merck & Co., Inc.	USD	1.841	203.785	0,06
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	19.671	1.331.968	0,39	Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	64	46.091	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	13.461	579.415	0,17	Roche Holding AG	CHF	3.501	1.107.175	0,32
Huntington Bancshares, Inc.	USD	8.142	114.395	0,03	Sonova Holding AG	CHF	68	16.241	-
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.083.734	2.417.337	0,71	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.939	1.073.922	0,31
JPMorgan Chase & Co.	USD	5.256	695.224	0,20	UnitedHealth Group, Inc.	USD	3.337	1.760.566	0,52
M&T Bank Corp.	USD	801	115.745	0,03				<b>6.239.279</b>	<b>1,82</b>
Macquarie Group Ltd.	AUD	10.120	1.140.892	0,33	<b>Industriewerte</b>				
MetLife, Inc.	USD	2.514	181.593	0,05	ABB Ltd.	CHF	3.290	100.483	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	158.700	1.065.945	0,31	AGCO Corp.	USD	8.777	1.208.554	0,35
Moody's Corp.	USD	63	17.741	0,01	Airbus SE	EUR	466	55.351	0,02
Morgan Stanley	USD	14.337	1.212.562	0,35	Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	1.564	139.844	0,04
MSCI, Inc.	USD	148	69.196	0,02	AMETEK, Inc.	USD	371	51.844	0,02
Northern Trust Corp.	USD	1.254	111.594	0,03	Array Technologies, Inc.	USD	3.712	69.565	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.588	249.560	0,07	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.100	17.034	-
Progressive Corp. (The)	USD	401	52.255	0,02	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	1.513	113.692	0,03
Prudential Financial, Inc.	USD	1.624	161.045	0,05	ChargePoint Holdings, Inc.	USD	1.798	15.977	-
Prudential plc	GBP	48.148	654.347	0,19	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	169.556	0,05
Raymond James Financial, Inc.	USD	1.003	107.294	0,03	Daikin Industries Ltd.	JPY	500	76.072	0,02
Regions Financial Corp.	USD	5.431	116.410	0,03	Deere & Co.	USD	2.635	1.124.042	0,33
Societe Generale SA	EUR	60.416	1.522.314	0,44	EnerSys	USD	258	19.065	0,01
State Street Corp.	USD	1.769	137.500	0,04	Enovix Corp.	USD	868	10.823	-
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	23.409	1.525.517	0,44	Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	7.000	88.322	0,03
Truist Financial Corp.	USD	4.415	189.792	0,06	Fluence Energy, Inc.	USD	2.737	45.571	0,01
US Bancorp	USD	5.977	258.856	0,08	Forsee Power SACA	EUR	7.102	25.234	0,01
Wells Fargo & Co.	USD	8.443	345.467	0,10	FREYR Battery SA	USD	947	7.962	-
					GS Yuasa Corp.	JPY	600	9.577	-
					Iluka plc	GBP	8.492	2.482	-
					Industrie De Nora SpA	EUR	4.139	64.037	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Invinity Energy Systems plc	GBP	27.658	14.335	-	Canadian Solar, Inc.	USD	4.790	143.983	0,04
Japan Steel Works Ltd. (The)	JPY	400	7.858	-	Chroma ATE, Inc.	TWD	7.000	41.079	0,01
Johnson Controls International plc	USD	1.994	127.474	0,04	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	367	37.916	0,01
Legrand SA	EUR	1.441	115.900	0,03	Enphase Energy, Inc.	USD	430	112.622	0,03
Nexans SA	EUR	3.159	288.191	0,08	Entegris, Inc.	USD	1.727	111.468	0,03
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	5.743	55.572	0,02	First Solar, Inc.	USD	2.400	355.423	0,10
Nordson Corp.	USD	6.361	1.516.528	0,44	Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	18.000	43.432	0,01
Northrop Grumman Corp.	USD	200	108.531	0,03	Gartner, Inc.	USD	313	105.404	0,03
OX2 AB	SEK	9.412	79.386	0,02	Gen Digital, Inc.	USD	2.581	54.536	0,02
Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	2.535.000	855.427	0,25	Intel Corp.	USD	10.452	271.295	0,08
Plug Power, Inc.	USD	10.323	124.237	0,04	Intuit, Inc.	USD	1.604	620.805	0,18
Pod Point Group Holdings plc	GBP	24.751	18.199	0,01	Itron, Inc.	USD	3.588	182.113	0,05
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	32.100	1.009.814	0,29	Keyence Corp.	JPY	300	116.035	0,03
RELX plc	GBP	39.466	1.088.409	0,32	KLA Corp.	USD	956	357.790	0,10
Rockwell Automation, Inc.	USD	94	24.251	0,01	L&F Co. Ltd.	KRW	153	21.104	0,01
Schneider Electric SE	EUR	14.710	2.068.991	0,59	Lam Research Corp.	USD	727	300.468	0,09
Sensata Technologies Holding plc	USD	873	34.980	0,01	Landis+Gyr Group AG	CHF	2.301	162.676	0,05
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.400	53.907	0,02	Lattice Semiconductor Corp.	USD	1.600	100.992	0,03
SIF Holding NV	EUR	4.288	53.073	0,02	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12.600	76.516	0,02
Signify NV, Reg. S	EUR	3.835	129.674	0,04	Marvell Technology, Inc.	USD	6.997	252.621	0,07
SMC Corp.	JPY	300	125.525	0,04	Mastercard, Inc. 'A'	USD	4.212	1.453.774	0,42
Stem, Inc.	USD	15.077	129.535	0,04	Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	1.384	21.005	0,01
Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	CNY	7.200	21.859	0,01	MediaTek, Inc.	TWD	3.000	60.747	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	2.000	22.233	0,01	Microchip Technology, Inc.	USD	5.491	381.357	0,11
TOMRA Systems ASA	NOK	788	13.262	-	Micron Technology, Inc.	USD	6.255	312.235	0,09
Vestas Wind Systems A/S	DKK	25.437	742.544	0,22	Microsoft Corp.	USD	12.684	3.033.657	0,89
XPO, Inc.	USD	757	25.748	0,01	MKS Instruments, Inc.	USD	616	51.923	0,02
			<b>12.270.530</b>	<b>3,58</b>	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	526	182.305	0,05
<b>Informationstechnologie</b>					Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	300	14.890	-
Adobe, Inc.	USD	2.826	947.882	0,28	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.500	48.600	0,01
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	7.354	468.450	0,14	NVIDIA Corp.	USD	4.594	657.679	0,19
Adyen NV, Reg. S	EUR	11	15.190	-	NXP Semiconductors NV	USD	2.039	317.798	0,09
Amphenol Corp. 'A'	USD	971	73.810	0,02	ON Semiconductor Corp.	USD	5.249	323.096	0,09
Analog Devices, Inc.	USD	2.084	337.773	0,10	Palo Alto Networks, Inc.	USD	247	34.284	0,01
Apple, Inc.	USD	1.579	203.005	0,06	Qorvo, Inc.	USD	1.223	108.875	0,03
Applied Materials, Inc.	USD	3.612	345.413	0,10	QUALCOMM, Inc.	USD	3.889	420.628	0,12
ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR	USD	7.702	48.189	0,01	Salesforce, Inc.	USD	4.947	646.637	0,19
ASML Holding NV	EUR	2.400	1.296.789	0,38	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.515	110.523	0,03
ASML Holding NV, NYRS	USD	612	331.864	0,10	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	514	239.983	0,07
Broadcom, Inc.	USD	1.281	707.924	0,21	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	9.937	2.181.793	0,65

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Silicon Laboratories, Inc.	USD	415	55.592	0,02	Liontown Resources Ltd.	AUD	11.134	9.875	-
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	1.000	9.254	-	Lithium Americas Corp.	CAD	693	12.865	-
Skyworks Solutions, Inc.	USD	1.837	164.812	0,05	Livent Corp.	USD	1.235	24.048	0,01
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	1.765	490.411	0,14	Lundin Mining Corp.	CAD	67.124	418.041	0,12
STMicroelectronics NV, ADR	USD	3.230	113.608	0,03	Mineral Resources Ltd.	AUD	12.669	662.306	0,19
Synaptics, Inc.	USD	472	44.101	0,01	Nano One Materials Corp.	CAD	2.681	4.812	-
Synopsys, Inc.	USD	219	69.849	0,02	Norsk Hydro ASA	NOK	250.683	1.871.830	0,56
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	7.415	555.840	0,16	Pilbara Minerals Ltd.	AUD	18.713	47.220	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	73.000	1.060.634	0,31	Rio Tinto plc	GBP	8.005	559.439	0,16
TDK Corp.	JPY	2.600	84.816	0,02	Sayona Mining Ltd.	AUD	66.503	8.521	-
Teradyne, Inc.	USD	1.837	158.492	0,05	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.800	28.297	0,01
Texas Instruments, Inc.	USD	15.170	2.483.789	0,73	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.200	13.740	-
United Microelectronics Corp., ADR	USD	8.739	57.823	0,02	Sigma Lithium Corp.	USD	384	10.556	-
Visa, Inc. 'A'	USD	991	204.523	0,06	Sika AG	CHF	3.695	890.896	0,27
Wolfspeed, Inc.	USD	1.821	123.635	0,04	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	1.048	81.962	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	296.000	326.782	0,10	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	12.800	451.913	0,13
			<b>24.850.317</b>	<b>7,24</b>	Tianqi Lithium Corp. 'A'	CNY	6.200	70.334	0,02
<b>Grundstoffe</b>					Umicore SA	EUR	5.305	196.021	0,06
Albemarle Corp.	USD	704	151.067	0,04	Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	2.800	52.816	0,02
Allkem Ltd.	AUD	3.866	29.269	0,01				<b>13.040.744</b>	<b>3,80</b>
Anglo American plc	GBP	19.940	777.882	0,23	<b>Immobilien</b>				
Antofagasta plc	GBP	15.066	280.660	0,08	American Tower Corp., REIT	USD	555	119.327	0,03
BHP Group Ltd.	GBP	17.125	530.490	0,15	Big Yellow Group plc, REIT	GBP	2.251	31.121	0,01
Boliden AB	SEK	12.711	482.909	0,14	Equinix, Inc., REIT	USD	74	48.930	0,01
Core Lithium Ltd.	AUD	12.930	8.907	-	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	78	11.582	-
Corteva, Inc.	USD	1.939	113.702	0,03	Link REIT, REIT	HKD	94.893	695.833	0,21
DuPont de Nemours, Inc.	USD	4.432	300.978	0,09	Sun Communities, Inc., REIT	USD	3.399	490.241	0,15
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	24.143	521.177	0,15				<b>1.397.034</b>	<b>0,41</b>
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	14.617	553.532	0,16	<b>Versorger</b>				
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6.700	66.837	0,02	Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'	BRL	7.493	61.238	0,02
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6.800	42.868	0,01	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	14.000	17.077	-
Gurit Holding AG	CHF	750	73.648	0,02	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	4.847	187.010	0,05
IGO Ltd.	AUD	4.963	45.269	0,01	EDP Renovaveis SA	EUR	10.770	237.072	0,07
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	73.290	575.011	0,17	Elia Group SA/NV	EUR	609	86.684	0,03
Johnson Matthey plc	GBP	11.562	296.424	0,09	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	8.654	233.576	0,07
LG Chem Ltd.	KRW	569	271.327	0,08					
LG Chem Ltd. Preference	KRW	11.026	2.428.335	0,72					
Linde plc	EUR	230	74.960	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Neoen SA, Reg. S	EUR	4.665	187.106	0,05	Scripps Escrow II, Inc., 144A				
NextEra Energy, Inc.	USD	1.295	108.699	0,03	5.375% 15/01/2031	USD	85.000	68.357	0,02
Ormat Technologies, Inc.	USD	1.608	140.400	0,04	Scripps Escrow, Inc., 144A				
Red Electrica Corp. SA	EUR	13.707	239.856	0,07	5.875% 15/07/2027	USD	287.000	257.318	0,08
SSE plc	GBP	55.043	1.135.844	0,33	Sirius XM Radio, Inc., 144A				
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	30.527	227.094	0,07	4.125% 01/07/2030	USD	183.000	151.447	0,04
Volitalia SA	EUR	6.903	126.245	0,04	Sprint LLC				
			<b>2.987.901</b>	<b>0,87</b>	7.625% 01/03/2026	USD	262.000	275.935	0,08
<b>Summe Aktien</b>			<b>114.653.767</b>	<b>33,41</b>	Townsquare Media, Inc., 144A				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>224.753.133</b>	<b>65,51</b>	6.875% 01/02/2026	USD	245.000	216.301	0,06
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	236.000	196.323	0,06
<b>Anleihen</b>					Urban One, Inc., 144A				
<b>Kommunikationsdienste</b>					7.375% 01/02/2028	USD	250.000	211.640	0,06
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	131.000	24.854	0,01	Ziff Davis, Inc., 144A				
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	166.000	131.767	0,04	4.625% 15/10/2030	USD	145.000	122.953	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	890.000	727.300	0,21				<b>4.607.981</b>	<b>1,34</b>
CCO Holdings LLC, 144A					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
4.25% 15/01/2034	USD	5.000	3.715	-	Academy Ltd., 144A				
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	271.000	211.192	0,06	6% 15/11/2027	USD	197.000	188.395	0,06
CSC Holdings LLC, 144A					Allison Transmission, Inc., 144A				
5.375% 01/02/2028	USD	490.000	397.248	0,12	3.75% 30/01/2031	USD	191.000	156.722	0,05
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A					BCPE Empire Holdings, Inc., 144A				
6.75% 01/07/2026	USD	255.000	211.550	0,06	7.625% 01/05/2027	USD	200.000	182.250	0,05
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	161.000	112.373	0,03	Caesars Entertainment, Inc., 144A				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A					8.125% 01/07/2027	USD	60.000	59.074	0,02
5.875% 15/10/2027	USD	234.000	215.995	0,06	Caesars Entertainment, Inc., 144A				
iHeartCommuni- cations, Inc.					4.625% 15/10/2029	USD	183.000	147.642	0,04
8.375% 01/05/2027	USD	230.000	194.824	0,06	Caesars Resort Collection LLC, 144A				
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	200.000	181.163	0,05	5.75% 01/07/2025	USD	131.000	128.028	0,04
Netflix, Inc., 144A					Carnival Corp., 144A				
4.875% 15/06/2030	USD	302.000	283.280	0,08	7.625% 01/03/2026	USD	356.000	282.793	0,09
Nexstar Media, Inc., 144A					Carnival Corp., 144A				
4.75% 01/11/2028	USD	236.000	204.796	0,06	4% 01/08/2028	USD	98.000	79.846	0,02
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	186.000	136.948	0,04	CCM Merger, Inc., 144A				
Rogers Communications, Inc., 144A					6.375% 01/05/2026	USD	6.000	5.620	-
5.25% 15/03/2082	USD	80.000	70.702	0,02	CDI Escrow Issuer, Inc., 144A				
					5.75% 01/04/2030	USD	108.000	97.499	0,03
					Cedar Fair LP, 144A				
					5.5% 01/05/2025	USD	133.000	131.233	0,04
					Fertitta Entertainment LLC, 144A				
					6.75% 15/01/2030	USD	369.000	296.925	0,10
					Golden Entertainment, Inc., 144A				
					7.625% 15/04/2026	USD	11.000	10.859	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	130.000	107.219	0,03	United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	106.000	102.018	0,03
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	80.000	72.053	0,02				<b>1.344.153</b>	<b>0,39</b>
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	200.000	186.793	0,05	<b>Energie</b>				
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	63.000	50.786	0,01	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	160.000	158.923	0,05
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	121.000	81.156	0,02	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	167.000	168.062	0,05
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	162.000	104.302	0,03	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	20.000	18.432	0,01
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	118.000	101.911	0,03	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	250.000	209.314	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	226.000	183.907	0,05	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	323.000	296.276	0,09
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	174.000	175.171	0,05	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	16.000	16.306	-
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	84.000	71.674	0,02	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	175.000	149.224	0,04
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	77.000	74.347	0,02	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	118.000	107.016	0,03
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	92.000	97.567	0,03	Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	7.000	6.273	-
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	80.000	75.984	0,02	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	229.000	198.016	0,06
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	144.000	129.961	0,04	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	160.000	154.726	0,05
			<b>3.279.717</b>	<b>0,96</b>	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	192.000	161.650	0,05
<b>Basiskonsumgüter</b>					DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	20.000	16.682	-
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	263.000	233.474	0,07	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	145.000	139.100	0,04
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	165.000	159.996	0,05	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	81.000	77.267	0,02
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	70.000	68.849	0,02	EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	137.000	135.861	0,04
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	322.000	283.130	0,07	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	179.000	149.197	0,04
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	237.000	203.888	0,06	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	5.000	4.834	-
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	300.000	269.733	0,08	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	151.000	143.394	0,04
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	43.000	23.065	0,01	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	207.000	198.071	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	366.000	313.337	0,10	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164	USD	161.000	157.242	0,05
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	142.000	119.698	0,03	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	133.000	105.893	0,03
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	50.000	46.120	0,01	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	13.196.000	385.165	0,11
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	356.000	297.575	0,09	Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	6.458.000	197.841	0,06
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	150.000	141.361	0,04	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	8.833.000	280.153	0,08
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	201.000	176.228	0,05	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	2.067.000	62.016	0,02
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	21.000	17.815	0,01	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	3.719.000	86.798	0,03
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	108.000	103.956	0,03	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	200.000	162.853	0,05
			<b>3.724.714</b>	<b>1,09</b>	Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	238.000	184.729	0,05
					Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	157.000	137.630	0,04
							<b>3.903.827</b>	<b>1,14</b>	
<b>Finanzen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	10.000	8.476	-	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	235.000	216.507	0,06
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	138.000	135.368	0,04	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	50.000	42.665	0,01
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	52.000	42.796	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	45.000	28.768	0,01
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	135.000	125.520	0,04	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	187.000	165.740	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	145.000	120.736	0,04	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	12.000	10.429	-
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	200.000	192.466	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	425.000	386.131	0,12
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	185.000	158.203	0,05	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	208.000	178.742	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	255.000	154.028	0,04	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	259.000	264.560	0,08
Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	1.605.000	367.923	0,11	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	404.000	326.698	0,11
Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	2.366.000	545.799	0,15	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	13.000	10.318	-
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	1.103.000	242.634	0,07	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200.000	176.364	0,05
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	239.000	49.558	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	270.000	219.065	0,06	Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	190.000	163.868	0,05
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	257.000	241.372	0,07	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	35.000	32.318	0,01
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	208.000	119.929	0,03	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	115.000	100.497	0,03
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	178.000	153.195	0,04	United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	158.000	157.119	0,05
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	228.000	216.646	0,06	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	215.000	204.590	0,06
			<b>2.757.129</b>	<b>0,80</b>	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027	USD	20.000	5.050	-
<b>Industriewerte</b>					Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	200.000	180.820	0,05
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	136.000	102.443	0,03				<b>3.649.818</b>	<b>1,06</b>
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	265.000	217.679	0,06	<b>Informationstechnologie</b>				
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	259.000	236.715	0,07	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	40.000	32.202	0,01
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	216.000	210.911	0,06	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	136.000	117.467	0,03
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	305.000	246.437	0,07	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	340.000	313.069	0,09
General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	163.000	160.626	0,05	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	37.000	30.687	0,01
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	6.000	5.325	-	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	85.000	65.580	0,02
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	224.000	194.761	0,06	Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	152.380	166.307	0,05
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200.000	183.826	0,05	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	10.000	8.531	-
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	269.000	236.397	0,07	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	294.000	243.736	0,07
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	166.000	143.541	0,04	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	157.000	157.540	0,05
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	143.000	117.030	0,03	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	135.000	101.500	0,03
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	351.000	316.841	0,09				<b>1.236.619</b>	<b>0,36</b>
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	420.000	412.927	0,12	<b>Grundstoffe</b>				
Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026	USD	20.000	20.097	0,01	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	150.000	124.691	0,04
					Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	245.000	192.354	0,06
					Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	500.000	462.744	0,14
					Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	240.000	205.284	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.





# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	3.823.000	4.033.265	1,18
			<b>25.815.459</b>	<b>7,52</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>65.865.151</b>	<b>19,20</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>94.358.104</b>	<b>27,51</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	72.965	7.558.489	2,20
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	24.442	3.559.073	1,04
			<b>11.117.562</b>	<b>3,24</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>11.117.562</b>	<b>3,24</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>11.117.562</b>	<b>3,24</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>330.228.799</b>	<b>96,26</b>
<b>Barmittel</b>			<b>11.728.480</b>	<b>3,42</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.094.791</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>343.052.070</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CNH	2.669.000	USD	371.899	19.01.2023	Morgan Stanley	14.867	0,01
CNH	94.083.000	USD	13.562.784	19.01.2023	UBS	70.820	0,02
KRW	7.222.093.000	USD	5.585.532	19.01.2023	Standard Chartered	168.006	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>253.693</b>	<b>0,08</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	27.406.840	USD	18.349.773	31.01.2023	HSBC	297.244	0,09
CNH	162.996	USD	23.405	31.01.2023	HSBC	238	-
EUR	11.658.809	USD	12.414.709	31.01.2023	HSBC	50.582	0,01
SGD	30.376	USD	22.380	31.01.2023	HSBC	290	-
USD	35.830	EUR	33.480	31.01.2023	HSBC	34	-
ZAR	315.036.622	USD	17.744.034	31.01.2023	HSBC	794.791	0,23
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.143.179</b>	<b>0,33</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.396.872</b>	<b>0,41</b>
USD	13.204.662	CNH	94.100.000	19.01.2023	J.P. Morgan	(431.406)	(0,13)
USD	8.113.753	AUD	12.149.000	25.01.2023	BNP Paribas	(149.946)	(0,04)
USD	41.686.161	EUR	40.209.429	26.01.2023	J.P. Morgan	(1.288.973)	(0,37)
USD	8.926.445	GBP	7.482.054	26.01.2023	Morgan Stanley	(97.996)	(0,03)
USD	2.975.163	GBP	2.494.018	26.01.2023	UBS	(32.983)	(0,01)
BRL	19.050.000	USD	3.662.405	02.02.2023	Morgan Stanley	(76.489)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.077.793)</b>	<b>(0,60)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	394.500	AUD	589.097	31.01.2023	HSBC	(6.309)	-
USD	301	CNH	2.092	31.01.2023	HSBC	(3)	-
USD	283.127	EUR	266.107	31.01.2023	HSBC	(1.387)	-
USD	281	SGD	381	31.01.2023	HSBC	(4)	-
USD	746.984	ZAR	12.923.401	31.01.2023	HSBC	(13.514)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(21.217)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.099.010)</b>	<b>(0,61)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(702.138)</b>	<b>(0,20)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index, 17/03/2023	(42)	GBP	121	-
Hang Seng TECH Index, 30/01/2023	296	HKD	3.155	-
SPI 200 Index, 16/03/2023	(29)	AUD	60.106	0,02
TPX Banks Index, 09/03/2023	609	JPY	800.267	0,23
US 10 Year Note, 22/03/2023	(12)	USD	30.937	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>894.586</b>	<b>0,26</b>
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	80	EUR	(93.886)	(0,03)
Swiss Market Index, 17/03/2023	(87)	CHF	(18.102)	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	2	USD	(2.250)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(114.238)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>780.348</b>	<b>0,23</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
2.405.357	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	25.944	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>25.944</b>	<b>0,01</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>25.944</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	138.000	139.839	0,09	Target Corp. 2.95% 15/01/2052	USD	101.000	70.285	0,04
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031	EUR	170.000	157.661	0,10				<b>1.230.043</b>	<b>0,75</b>
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034	EUR	160.000	131.919	0,08	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027	EUR	100.000	96.699	0,06	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042	USD	215.000	203.583	0,12
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	200.000	195.769	0,12	Coca-Cola Co. (The) 1.65% 01/06/2030	USD	304.000	249.316	0,16
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	200.000	187.620	0,11	Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042	USD	212.000	187.522	0,11
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	245.000	194.145	0,12	Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	EUR	100.000	97.910	0,06
Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029	USD	65.000	61.228	0,04	Heineken NV, Reg. S 1.25% 17/03/2027	EUR	190.000	185.398	0,11
Verizon Communications, Inc. 4% 22/03/2050	USD	90.000	71.306	0,04	Kimberly-Clark Corp. 2.875% 07/02/2050	USD	80.000	55.234	0,03
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200.000	162.352	0,10	Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	140.000	135.022	0,08
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	280.000	235.145	0,13	Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049	USD	166.000	160.422	0,10
			<b>1.633.683</b>	<b>0,99</b>	Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	100.000	98.026	0,06
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100.000	93.948	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	25.000	20.171	0,01	Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027	USD	163.000	152.586	0,09
Aptiv plc 4.35% 15/03/2029	USD	130.000	120.408	0,07				<b>1.618.967</b>	<b>0,98</b>
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	147.000	128.087	0,08	<b>Energie</b>				
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	30.000	27.315	0,02	BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026	USD	229.000	220.102	0,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025	EUR	100.000	101.810	0,06	BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041	USD	100.000	74.638	0,05
Magna International, Inc. 3.625% 15/06/2024	USD	170.000	166.439	0,10	Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	31.000	22.208	0,01
McDonald's Corp. 4.2% 01/04/2050	USD	94.000	79.227	0,05	Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	115.000	116.319	0,07
McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027	EUR	200.000	199.624	0,12	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	40.000	37.068	0,02
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100.000	113.378	0,07	Equinor ASA 3.7% 06/04/2050	USD	210.000	168.593	0,10
Target Corp. 3.375% 15/04/2029	USD	220.000	203.299	0,13	National Grid Gas plc, Reg. S 1.375% 07/02/2031	GBP	200.000	176.288	0,11
					Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025	USD	80.000	79.830	0,05
					Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	27.000	26.968	0,02
					Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	240.000	243.226	0,15
					OMV AG, Reg. S 0.75% 04/12/2023	EUR	172.000	179.776	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024	USD	339.000	324.929	0,20	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	430.000	369.034	0,22
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036	GBP	100.000	90.662	0,06	HSBC Holdings plc, FRN 3.973% 22/05/2030	USD	320.000	280.754	0,17
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	31.000	28.201	0,02	ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	200.000	203.797	0,12
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	80.000	67.746	0,04	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	100.000	99.939	0,06
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	45.000	40.537	0,02	John Deere Capital Corp. 2.6% 07/03/2024	USD	180.000	175.491	0,11
TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	138.000	104.368	0,06	Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025	EUR	100.000	101.876	0,06
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	100.000	75.064	0,05	Lloyds Banking Group plc 4.5% 04/11/2024	USD	200.000	195.445	0,12
Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	45.000	36.759	0,02	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 15/01/2026	GBP	100.000	111.135	0,07
			<b>2.113.282</b>	<b>1,29</b>	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025	USD	240.000	227.342	0,14
<b>Finanzen</b>					MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030	USD	168.000	165.756	0,10
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	199.000	187.597	0,11	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	36.625.300	1.815.785	1,10
AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049	EUR	145.000	137.627	0,08	Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	USD	100.000	94.595	0,06
Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031	USD	200.000	159.160	0,10	Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	350.000	318.597	0,19
Bank of America Corp. 4.45% 03/03/2026	USD	157.000	153.870	0,09	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	280.000	281.436	0,17
Barclays plc 2.645% 24/06/2031	USD	400.000	312.892	0,19	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	85.000	66.836	0,04
BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	200.000	164.971	0,10	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	105.000	86.065	0,05
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	1.075.500	1.796.691	1,09	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	45.000	33.635	0,02
Chubb INA Holdings, Inc. 2.5% 15/03/2038	EUR	100.000	82.830	0,05	Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049	USD	120.000	94.791	0,06
Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	156.000	149.077	0,09	Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	215.000	187.434	0,11
Citigroup, Inc. 4.125% 25/07/2028	USD	80.000	74.611	0,05	Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028	USD	257.000	248.020	0,15
Credit Suisse Group AG, Reg. S 0.65% 10/09/2029	EUR	210.000	150.464	0,09	Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046	USD	75.000	59.471	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200.000	192.557	0,12	Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026	EUR	200.000	190.720	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	200.000	177.999	0,11	Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029	EUR	100.000	85.760	0,05
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1% 24/02/2025	EUR	322.000	320.930	0,20					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 20/02/2024	USD	100.000	98.329	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	241.000	224.045	0,14	Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	175.000	153.584	0,09
UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	390.000	405.220	0,25	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	60.000	58.754	0,04
US Treasury 0.5% 30/11/2023	USD	7.630.100	7.345.786	4,47	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	100.000	81.356	0,05
US Treasury 2.5% 30/04/2024	USD	7.418.100	7.210.625	4,38	UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	80.000	76.167	0,05
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	8.423.000	8.369.943	5,09	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	90.000	93.504	0,06
US Treasury Bill 0% 09/03/2023	USD	12.222.200	12.124.407	7,37				<b>2.219.229</b>	<b>1,35</b>
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	10.000.000	9.902.603	6,02	<b>Industriewerte</b>				
US Treasury Bill 0% 13/04/2023	USD	6.821.000	6.741.214	4,10	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	150.000	138.240	0,08
US Treasury Bill 0% 20/04/2023	USD	6.804.900	6.714.665	4,08	Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024	USD	300.000	295.012	0,18
US Treasury Bill 0% 11/05/2023	USD	8.200.000	8.064.716	4,90	Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	277.000	241.490	0,15
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	150.000	173.810	0,11	Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	300.000	295.641	0,18
			<b>76.930.353</b>	<b>46,77</b>	Experian Finance plc, Reg. S 3.25% 07/04/2032	GBP	200.000	211.333	0,13
<b>Gesundheitswesen</b>					FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041	USD	70.000	50.381	0,03
Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	USD	190.000	188.896	0,11	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033	GBP	100.000	124.083	0,08
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	100.000	93.412	0,06	Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024	EUR	100.000	101.463	0,06
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	200.000	169.389	0,10	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100.000	100.010	0,06
Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047	USD	160.000	124.149	0,08	United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029	USD	310.000	270.565	0,16
Cigna Corp. 4.9% 15/12/2048	USD	70.000	63.989	0,04	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	79.000	66.493	0,04
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	310.000	305.877	0,19	Waste Management, Inc. 2.95% 01/06/2041	USD	83.000	62.094	0,04
DH Europe Finance II SARL 0.75% 18/09/2031	EUR	230.000	191.921	0,12	Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045	USD	226.000	195.688	0,12
Eli Lilly & Co. 2.25% 15/05/2050	USD	85.000	53.951	0,03				<b>2.152.493</b>	<b>1,31</b>
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	80.000	72.395	0,04	<b>Informationstechnologie</b>				
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	130.000	114.367	0,07	ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	210.000	209.173	0,13
GlaxoSmith-Kline Capital plc 3% 01/06/2024	USD	125.000	121.779	0,07	ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029	EUR	100.000	90.049	0,05
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	43.000	37.518	0,02	Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/07/2025	USD	154.000	151.219	0,09
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	140.000	120.995	0,07	Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030	EUR	140.000	127.976	0,08
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100.000	97.226	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Fidelity National Information Services, Inc. 3.1% 01/03/2041	USD	172.000	119.525	0,07	<b>Versorger</b>				
Mastercard, Inc. 1.9% 15/03/2031	USD	150.000	122.235	0,07	American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030	USD	230.000	199.413	0,12
Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	290.000	273.757	0,17	Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	USD	295.000	220.016	0,12
Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	70.000	58.228	0,04	E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	65.000	65.342	0,04
Visa, Inc. 1.9% 15/04/2027	USD	105.000	94.650	0,06	E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	190.000	178.331	0,11
			<b>1.246.812</b>	<b>0,76</b>	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/06/2036	EUR	200.000	137.335	0,08
<b>Grundstoffe</b>					Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100.000	92.235	0,06
BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030	EUR	140.000	128.758	0,08	Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048	USD	169.000	145.148	0,09
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	228.000	235.374	0,14	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1% 07/03/2024	EUR	200.000	208.538	0,13
Ecolab, Inc. 2.125% 01/02/2032	USD	148.000	118.563	0,07	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031	GBP	200.000	180.580	0,11
			<b>482.695</b>	<b>0,29</b>	Snam SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030	EUR	250.000	211.012	0,13
<b>Immobilien</b>					SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	100.000	91.076	0,06
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	150.000	145.247	0,09	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 25/09/2030	EUR	100.000	81.066	0,05
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	110.000	89.655	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028	EUR	100.000	96.401	0,06
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	150.000	136.356	0,08				<b>1.906.493</b>	<b>1,16</b>
American Tower Corp., REIT 2.7% 15/04/2031	USD	110.000	89.752	0,05	<b>Summe Anleihen</b>			<b>93.254.802</b>	<b>56,70</b>
Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035	GBP	128.000	105.004	0,06	<b>Aktien</b>				
Crown Castle, Inc., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	173.000	151.060	0,09	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Crown Castle, Inc., REIT 3.3% 01/07/2030	USD	200.000	175.205	0,11	Alphabet, Inc. 'A'	USD	9.773	856.954	0,51
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	190.000	170.036	0,10	AT&T, Inc.	USD	7.645	140.577	0,09
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	200.000	183.919	0,12	Comcast Corp. 'A'	USD	2.489	86.879	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	100.000	90.598	0,06	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1.416	83.141	0,05
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	130.000	99.758	0,06	Netflix, Inc.	USD	456	131.534	0,08
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	160.000	109.528	0,07	Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.800	161.949	0,10
Welltower, Inc., REIT 3.1% 15/01/2030	USD	206.000	174.634	0,11	Walt Disney Co. (The)	USD	1.070	92.709	0,06
			<b>1.720.752</b>	<b>1,05</b>				<b>1.553.743</b>	<b>0,94</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Amazon.com, Inc.	USD	5.074	422.865	0,26
					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3.334	296.614	0,18
					Booking Holdings, Inc.	USD	225	444.336	0,26
					Bridgestone Corp.	JPY	4.400	155.525	0,09
					Burberry Group plc	GBP	1.109	27.136	0,02
					Churchill Downs, Inc.	USD	571	118.933	0,07
					Deckers Outdoor Corp.	USD	252	99.461	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.





# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kingspan Group plc	EUR	1.246	67.245	0,04	Visa, Inc. 'A'	USD	2.256	465.594	0,28
Kubota Corp.	JPY	7.500	102.605	0,06				<b>5.882.768</b>	<b>3,59</b>
L3Harris Technologies, Inc.	USD	289	59.894	0,04	<b>Grundstoffe</b>				
Legrand SA	EUR	1.894	152.335	0,09	Albemarle Corp.	USD	219	46.994	0,03
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	6.260	60.575	0,04	BHP Group Ltd.	AUD	2.138	66.205	0,04
Otis Worldwide Corp.	USD	886	69.638	0,04	Corteva, Inc.	USD	2.883	169.057	0,10
Parker-Hannifin Corp.	USD	688	199.504	0,12	Croda International plc	GBP	900	71.641	0,04
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3.000	94.375	0,06	Linde plc	EUR	937	305.383	0,19
RELX plc	GBP	3.078	84.886	0,05	Norsk Hydro ASA	NOK	11.739	87.654	0,05
Sandvik AB	SEK	4.014	73.294	0,04	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	310	74.696	0,05
Schneider Electric SE	EUR	2.657	373.712	0,24	Sika AG	CHF	286	68.957	0,04
Siemens AG	EUR	1.211	167.513	0,10	Vulcan Materials Co.	USD	314	54.963	0,03
SMC Corp.	JPY	400	167.367	0,10				<b>945.550</b>	<b>0,57</b>
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	5.000	55.582	0,03	<b>Immobilien</b>				
Union Pacific Corp.	USD	1.269	264.663	0,17	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	2.000	45.239	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	8.644	252.331	0,15	Equinix, Inc., REIT	USD	100	66.122	0,04
			<b>3.159.331</b>	<b>1,92</b>				<b>111.361</b>	<b>0,07</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Versorger</b>				
Accenture plc 'A'	USD	518	138.146	0,08	Iberdrola SA	EUR	14.923	174.833	0,11
Adobe, Inc.	USD	654	219.361	0,13	NextEra Energy, Inc.	USD	3.660	307.211	0,18
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	3.542	225.625	0,14	SSE plc	GBP	3.084	63.640	0,04
Apple, Inc.	USD	4.293	551.932	0,34				<b>545.684</b>	<b>0,33</b>
ASML Holding NV	EUR	774	418.214	0,25	<b>Summe Aktien</b>			<b>27.198.032</b>	<b>16,54</b>
Cadence Design Systems, Inc.	USD	423	67.899	0,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>120.452.834</b>	<b>73,24</b>
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	434	44.838	0,03	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
First Solar, Inc.	USD	1.179	174.602	0,11	<b>Anleihen</b>				
Gartner, Inc.	USD	494	166.356	0,10	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Hexagon AB 'B'	SEK	5.197	54.924	0,03	AT&T, Inc.				
Infineon Technologies AG	EUR	3.156	95.737	0,06	2.55% 01/12/2033	USD	243.000	187.345	0,12
Intuit, Inc.	USD	290	112.240	0,07	AT&T, Inc.				
Keyence Corp.	JPY	500	193.392	0,12	3.1% 01/02/2043	USD	136.000	94.811	0,06
Microsoft Corp.	USD	4.310	1.030.831	0,63	AT&T, Inc.				
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.300	64.524	0,04	4.65% 01/06/2044	USD	95.000	80.658	0,05
NVIDIA Corp.	USD	1.541	220.610	0,13	Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	130.000	24.664	0,01
Oracle Corp.	USD	1.063	86.038	0,05	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	63.000	50.008	0,03
Salesforce, Inc.	USD	599	78.297	0,05	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	190.000	155.266	0,09
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.794	210.675	0,13	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	298.000	237.009	0,15
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	522	243.719	0,15	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	30.000	22.290	0,01
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	641	178.104	0,11	Comcast Corp.				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	30.000	435.877	0,27	4.15% 15/10/2028	USD	95.000	91.364	0,06
Texas Instruments, Inc.	USD	2.475	405.233	0,25	Comcast Corp.				
					4% 01/03/2048	USD	305.000	247.374	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	73.000	56.889	0,03	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	95.000	83.872	0,05
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	220.000	178.356	0,12	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	62.000	51.576	0,03
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	60.000	49.777	0,03	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	97.000	82.116	0,05
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	161.000	112.373	0,07	Walt Disney Co. (The) 4.75% 15/11/2046	USD	158.000	145.753	0,09
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	109.000	100.613	0,06	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.755% 15/03/2027	USD	100.000	90.299	0,05
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	40.000	34.958	0,02	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	70.000	53.973	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	50.000	39.412	0,02	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	44.000	37.310	0,02
iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	105.000	88.941	0,05				<b>3.452.623</b>	<b>2,10</b>
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	119.000	111.624	0,07	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	65.000	67.073	0,04	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	152.000	145.360	0,09
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	93.000	80.704	0,05	Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	10.000	9.409	0,01
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	78.000	57.430	0,03	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	96.000	78.771	0,05
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	40.000	16.795	0,01	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	95.000	86.569	0,05
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	100.000	88.378	0,05	BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024	USD	304.000	296.731	0,19
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	158.000	141.660	0,09	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	74.000	72.245	0,04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	144.000	119.172	0,07	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	70.000	68.919	0,04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	33.000	25.804	0,02	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	63.000	50.827	0,03
Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	USD	20.000	20.421	0,01	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	265.000	210.507	0,13
Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	20.000	20.642	0,01	Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	17.000	16.136	0,01
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	164.000	172.723	0,11	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	23.000	18.739	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	100.000	84.628	0,05	CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	29.000	26.180	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029	USD	55.000	48.562	0,03	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	105.000	103.605	0,06
					Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	125.000	123.575	0,08
					Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	153.000	123.116	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027	USD	35.000	31.805	0,02	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	102.000	89.688	0,05
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	49.000	40.413	0,02	Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	180.000	155.483	0,09
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	75.000	67.549	0,04	Nestle Holdings, Inc., 144A 3.5% 24/09/2025	USD	256.000	248.797	0,16
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	200.000	186.793	0,11	PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030	USD	241.000	213.460	0,14
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	73.000	54.119	0,03	PepsiCo, Inc. 2.75% 21/10/2051	USD	71.000	49.920	0,03
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024	USD	150.000	147.534	0,09	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	43.000	36.992	0,02
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	16.000	12.898	0,01	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	100.000	89.911	0,05
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	101.000	67.742	0,04	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	95.000	50.957	0,03
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	109.000	70.178	0,04				<b>1.198.660</b>	<b>0,73</b>
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	44.000	38.001	0,02	<b>Energie</b>				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	103.000	83.816	0,05	Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	115.000	114.226	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	43.000	43.289	0,03	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	37.000	37.235	0,02
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	59.000	50.342	0,03	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	35.000	32.255	0,02
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	100.000	96.555	0,06	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	105.000	87.912	0,05
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	48.000	50.904	0,03	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	105.000	96.313	0,06
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	35.000	30.155	0,02	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	27.000	27.516	0,02
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	100.000	94.980	0,06	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	227.000	193.565	0,12
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	44.000	39.710	0,02	Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	57.000	45.396	0,03
			<b>2.637.472</b>	<b>1,60</b>	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	64.000	58.042	0,04
<b>Basiskonsumgüter</b>					Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	7.000	6.273	-
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	193.000	171.333	0,10	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	75.000	64.853	0,04
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	95.000	92.119	0,06	Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	50.000	46.671	0,03
					Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	8.000	5.942	-
					Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	31.000	28.490	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	120.000	116.044	0,07	<b>Finanzen</b>				
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	47.000	39.570	0,02	ABN AMRO Bank NV, 144A 2.47% 13/12/2029	USD	400.000	324.785	0,21
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	28.000	23.355	0,01	Bank of America Corp., FRN 3.194% 23/07/2030	USD	225.000	193.899	0,12
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	75.000	71.948	0,04	Bank of Montreal 2.5% 28/06/2024	USD	238.000	229.432	0,14
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	200.000	194.023	0,11	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.289% 13/06/2033	USD	95.000	89.084	0,05
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	60.000	57.235	0,03	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	15.000	12.715	0,01
EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	67.000	66.443	0,04	Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026	USD	300.000	277.804	0,17
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	95.000	79.183	0,05	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.198% 10/01/2030	USD	300.000	285.848	0,17
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	100.000	80.540	0,05	BPCE SA, Reg. S 4.625% 12/09/2028	USD	421.000	391.567	0,25
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	66.000	62.676	0,04	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	80.000	64.020	0,04
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	102.000	97.600	0,06	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	125.000	122.616	0,07
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	154.000	131.842	0,08	Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	220.000	199.225	0,12
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	49.000	41.304	0,03	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	37.000	30.451	0,02
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	27.000	24.905	0,02	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	60.000	55.787	0,03
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	157.000	131.235	0,08	Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	290.000	279.522	0,17
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	160.000	150.785	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.411% 23/04/2039	USD	160.000	138.304	0,08
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	90.000	75.732	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.21% 22/04/2042	USD	73.000	52.739	0,03
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	36.000	31.563	0,02	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	340.000	280.739	0,17
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	31.000	26.298	0,02	JPMorgan Chase & Co. 3.157% 22/04/2042	USD	100.000	73.044	0,04
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	23.000	22.139	0,01	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	60.000	51.309	0,03
			<b>2.369.109</b>	<b>1,44</b>	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029	USD	155.000	145.166	0,09
					Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	115.000	69.464	0,04
					Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029	USD	260.000	249.198	0,15
					Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	101.000	96.661	0,06
					Morgan Stanley 2.484% 16/09/2036	USD	75.000	54.649	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley, FRN 4.457% 22/04/2039	USD	140.000	123.135	0,07	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	114.000	92.187	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	140.000	136.733	0,08	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	13.000	10.318	0,01
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	75.000	63.394	0,04	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200.000	176.364	0,11
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	115.000	91.562	0,06	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	115.000	93.305	0,06
Siemens Financier- ingsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047	USD	250.000	219.564	0,13	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	140.000	131.487	0,08
Toronto-Domi- nion Bank (The) 2.65% 12/06/2024	USD	240.000	232.951	0,14	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	134.000	77.262	0,05
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	70.000	54.332	0,03	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	252.000	216.881	0,13
Wells Fargo & Co. 4.478% 04/04/2031	USD	325.000	304.990	0,20	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	48.000	45.610	0,03
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	95.000	83.279	0,05					
			<b>5.077.968</b>	<b>3,09</b>				<b>2.275.015</b>	<b>1,38</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industriewerte</b>				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	97.000	89.367	0,05	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	54.000	40.676	0,02
Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040	USD	170.000	127.126	0,08	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	6.000	5.769	-
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	100.000	63.928	0,04	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	146.000	133.438	0,08
Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026	USD	158.000	150.828	0,09	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	95.000	92.762	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049	USD	140.000	122.001	0,07	Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	100.000	80.799	0,05
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	64.000	56.724	0,03	CSX Corp. 4.25% 15/03/2029	USD	311.000	299.084	0,17
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	19.000	16.512	0,01	General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	98.000	96.573	0,06
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	205.000	186.252	0,11	Honeywell International, Inc. 2.7% 15/08/2029	USD	276.000	245.457	0,14
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	56.000	28.709	0,02	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	10.000	8.875	0,01
Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	310.000	288.735	0,18	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	69.000	59.993	0,04
HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042	USD	30.000	24.080	0,01	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	132.000	116.002	0,07
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	85.000	73.044	0,04	Parker-Hannifin Corp. 3.25% 01/03/2027	USD	258.000	241.162	0,15
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	200.000	204.295	0,12	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	35.000	30.363	0,02
					Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	60.000	49.104	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	140.000	126.375	0,08	Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	236.000	194.597	0,12
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	181.000	177.952	0,11	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	85.000	63.907	0,04
Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036	USD	271.000	216.188	0,13				<b>1.837.829</b>	<b>1,12</b>
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	30.000	27.701	0,02	<b>Grundstoffe</b>				
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	30.000	26.217	0,02	Air Liquide Finance SA, 144A 3.5% 27/09/2046	USD	200.000	154.829	0,09
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	158.000	157.119	0,10	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	250.000	238.571	0,15
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	75.000	71.369	0,04	CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025	USD	282.000	272.373	0,17
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027	USD	40.000	10.100	0,01	Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049	USD	70.000	59.810	0,04
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	198.000	179.012	0,11	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	92.000	76.958	0,05
			<b>2.492.090</b>	<b>1,52</b>	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	38.000	34.385	0,02
<b>Informationstechnologie</b>					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	104.000	89.832	0,05
Apple, Inc. 2.2% 11/09/2029	USD	330.000	286.088	0,18	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	70.000	49.175	0,03
Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046	USD	60.000	57.034	0,03	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	99.000	80.936	0,05
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	62.000	53.551	0,03	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	38.000	35.915	0,02
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	140.000	128.911	0,08	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	77.000	71.032	0,04
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	165.000	154.613	0,09	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	80.000	74.135	0,05
Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049	USD	60.000	49.523	0,03	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	96.000	85.006	0,05
Intel Corp. 3.7% 29/07/2025	USD	135.000	131.862	0,08	Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	35.000	28.454	0,02
Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	USD	188.000	178.670	0,11	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	87.000	85.087	0,05
Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052	USD	290.000	208.339	0,14	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	65.000	53.524	0,03
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	47.000	38.981	0,02	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	120.000	114.824	0,07
Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	50.000	38.577	0,02				<b>1.604.846</b>	<b>0,98</b>
Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	62.400	68.103	0,04	<b>Immobilien</b>				
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	23.000	19.622	0,01	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	178.000	154.691	0,09
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	133.000	110.262	0,07	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	150.000	125.779	0,08
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	55.000	55.189	0,03	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	113.000	93.925	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	130.000	120.012	0,07
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	37.000	33.732	0,02
			<b>528.139</b>	<b>0,32</b>
<b>Versorger</b>				
Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048	USD	80.000	67.661	0,04
Berkshire Hathaway Energy Co. 3.25% 15/04/2028	USD	154.000	142.714	0,09
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	76.000	63.175	0,04
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	103.000	87.293	0,05
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	203.000	192.613	0,11
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	200.000	179.808	0,10
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	73.000	58.541	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	62.000	46.977	0,03
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	83.000	62.051	0,04
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	70.000	62.952	0,04
Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	46.000	42.112	0,03
			<b>1.005.897</b>	<b>0,61</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>24.479.648</b>	<b>14,89</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>24.479.648</b>	<b>14,89</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	4.375	7.204.389	4,39
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	12.839	2.089.599	1,27
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	8.937	2.867.859	1,74
			<b>12.161.847</b>	<b>7,40</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>12.161.847</b>	<b>7,40</b>
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund	USD	18.933	1.595.295	0,97

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
iShares Physical Gold ETC	USD	3.373	119.556	0,07
			<b>1.714.851</b>	<b>1,04</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>1.714.851</b>	<b>1,04</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>13.876.698</b>	<b>8,44</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>158.809.180</b>	<b>96,57</b>
<b>Barmittel</b>			<b>6.766.804</b>	<b>4,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.126.782)</b>	<b>(0,68)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>164.449.202</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	85.733	USD	91.083	06.01.2023	BNP Paribas	414	-
EUR	84.900	USD	90.370	06.01.2023	Citibank	237	-
CLP	1.314.990.000	USD	1.419.697	19.01.2023	Morgan Stanley	119.078	0,07
COP	15.266.500.000	USD	3.010.253	19.01.2023	Goldman Sachs	128.417	0,08
IDR	16.459.700.000	USD	1.047.255	19.01.2023	Goldman Sachs	18.248	0,01
IDR	28.698.000.000	USD	1.843.397	19.01.2023	Morgan Stanley	14.340	0,01
IDR	1.100.200.000	USD	70.374	19.01.2023	Standard Chartered	847	-
INR	5.760.000	USD	69.530	19.01.2023	Morgan Stanley	57	-
KRW	18.560.000	USD	14.452	19.01.2023	HSBC	334	-
KRW	45.900.000	USD	36.295	19.01.2023	J.P. Morgan	272	-
KRW	56.580.000	USD	43.216	19.01.2023	Morgan Stanley	1.859	-
KRW	155.600.000	USD	115.933	19.01.2023	Standard Chartered	8.027	0,01
MYR	7.830.000	USD	1.711.475	19.01.2023	Goldman Sachs	67.326	0,04
PHP	106.332.000	USD	1.849.735	19.01.2023	Goldman Sachs	63.274	0,04
USD	25.800	COP	124.100.000	19.01.2023	Morgan Stanley	286	-
USD	2.595.199	INR	212.587.000	19.01.2023	Morgan Stanley	26.934	0,02
USD	14.481	PHP	797.000	19.01.2023	Morgan Stanley	143	-
AUD	4.925.000	GBP	2.708.234	25.01.2023	J.P. Morgan	83.539	0,05
AUD	2.587.000	USD	1.727.737	25.01.2023	BNP Paribas	31.929	0,02
AUD	24.000	USD	16.180	25.01.2023	Standard Chartered	144	-
AUD	117.000	USD	78.466	25.01.2023	UBS	1.117	-
CZK	35.253.000	USD	1.523.405	26.01.2023	UBS	32.017	0,02
EUR	27.000	USD	28.585	26.01.2023	BNP Paribas	272	-
EUR	116.000	USD	120.426	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.552	-
EUR	170.000	USD	180.241	26.01.2023	J.P. Morgan	1.452	-
EUR	999.000	USD	1.060.042	26.01.2023	UBS	7.672	0,01
GBP	25.000	USD	30.090	26.01.2023	J.P. Morgan	63	-
HUF	503.920.000	USD	1.267.301	26.01.2023	Morgan Stanley	62.271	0,04
HUF	8.880.000	USD	23.079	26.01.2023	UBS	350	-
JPY	7.920.000	USD	58.358	26.01.2023	BNP Paribas	1.892	-
JPY	12.320.000	USD	93.526	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	196	-
JPY	10.556.000	USD	79.323	26.01.2023	J.P. Morgan	979	-
JPY	3.690.000	USD	26.685	26.01.2023	Standard Chartered	1.386	-
JPY	393.460.000	USD	2.809.930	26.01.2023	UBS	183.232	0,11
MXN	27.505.000	USD	1.399.619	26.01.2023	J.P. Morgan	2.519	-
MXN	23.184.000	USD	1.163.311	26.01.2023	UBS	18.553	0,01
NOK	120.000	USD	12.057	26.01.2023	BNP Paribas	136	-
NOK	183.000	USD	18.569	26.01.2023	Citibank	25	-
NOK	17.891.000	USD	1.780.137	26.01.2023	UBS	37.740	0,02
NZD	80.000	USD	49.936	26.01.2023	Bank of America	882	-
NZD	43.000	USD	26.670	26.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	645	-
NZD	1.688.000	USD	1.071.600	26.01.2023	UBS	660	-
PLN	93.000	USD	20.699	26.01.2023	BNP Paribas	453	-
PLN	104.000	USD	22.916	26.01.2023	HSBC	738	-
PLN	180.000	USD	40.800	26.01.2023	J.P. Morgan	138	-
PLN	215.000	USD	47.622	26.01.2023	Morgan Stanley	1.277	-
PLN	5.838.000	USD	1.296.147	26.01.2023	UBS	31.620	0,02
SEK	257.000	USD	24.487	26.01.2023	Bank of America	194	-
THB	2.276.000	USD	65.491	26.01.2023	Morgan Stanley	388	-
THB	98.622.000	USD	2.740.299	26.01.2023	Standard Chartered	114.317	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	57.508	CAD	77.000	26.01.2023	Bank of America	643	-
USD	3.992.110	CAD	5.333.000	26.01.2023	J.P. Morgan	53.670	0,03
USD	40.770	CAD	55.000	26.01.2023	Standard Chartered	152	-
USD	63.156	GBP	52.000	26.01.2023	UBS	436	-
USD	5.532.699	ILS	19.014.000	26.01.2023	UBS	128.851	0,08
USD	71.899	SEK	747.000	26.01.2023	UBS	160	-
ZAR	426.000	USD	24.894	26.01.2023	J.P. Morgan	187	-
ZAR	18.363.000	USD	1.060.430	26.01.2023	Morgan Stanley	20.698	0,01
ZAR	22.276.000	USD	1.279.613	26.01.2023	UBS	31.894	0,02
BRL	13.077.000	USD	2.395.553	02.02.2023	Morgan Stanley	66.023	0,04
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.375.155</b>	<b>0,83</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.553.476	USD	2.719.036	31.01.2023	HSBC	11.072	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>11.072</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.386.227</b>	<b>0,84</b>
GBP	18.154	USD	22.314	06.01.2023	Morgan Stanley	(430)	-
USD	113.264	EUR	107.285	06.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.234)	-
USD	7.209.528	EUR	6.931.503	06.01.2023	Morgan Stanley	(187.963)	(0,11)
USD	1.327.153	GBP	1.104.107	06.01.2023	RBC	(3.788)	-
INR	230.597.000	USD	2.810.787	19.01.2023	Goldman Sachs	(24.944)	(0,02)
PHP	1.126.000	USD	20.305	19.01.2023	Morgan Stanley	(47)	-
USD	1.767.955	CLP	1.683.800.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(202.394)	(0,12)
USD	1.973.723	CLP	1.766.910.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(93.880)	(0,06)
USD	1.033.225	COP	5.240.000.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(44.077)	(0,03)
USD	173.224	IDR	2.721.000.000	19.01.2023	Bank of America	(2.917)	-
USD	11.108	IDR	173.000.000	19.01.2023	BNP Paribas	(91)	-
USD	1.120.710	IDR	17.614.200.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(19.528)	(0,01)
USD	10.783	IDR	168.800.000	19.01.2023	J.P. Morgan	(145)	-
USD	91.672	IDR	1.432.000.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(1.027)	-
USD	12.335	IDR	194.300.000	19.01.2023	Standard Chartered	(243)	-
USD	45.146	INR	3.740.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(37)	-
USD	26.404	KRW	35.600.000	19.01.2023	Bank of America	(1.957)	-
USD	1.008.392	KRW	1.346.940.000	19.01.2023	Goldman Sachs	(64.658)	(0,04)
USD	18.596	KRW	24.220.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(699)	-
USD	1.769.492	MYR	7.830.000	19.01.2023	Barclays	(9.310)	(0,01)
USD	11.350	PHP	649.000	19.01.2023	Bank of America	(326)	-
USD	73.529	PHP	4.220.000	19.01.2023	Standard Chartered	(2.392)	-
USD	14.510	TWD	445.000	19.01.2023	Morgan Stanley	(38)	-
USD	459.803	TWD	14.270.000	19.01.2023	Standard Chartered	(6.696)	-
AUD	30.000	USD	20.632	25.01.2023	J.P. Morgan	(226)	-
USD	3.210.372	AUD	4.807.000	25.01.2023	BNP Paribas	(59.329)	(0,04)
USD	10.742	AUD	16.000	25.01.2023	HSBC	(141)	-
USD	12.160	AUD	18.000	25.01.2023	J.P. Morgan	(84)	-
USD	24.056	AUD	36.000	25.01.2023	Standard Chartered	(431)	-
GBP	30.000	USD	36.731	26.01.2023	BNP Paribas	(546)	-
GBP	14.000	USD	17.343	26.01.2023	J.P. Morgan	(457)	-
ILS	59.000	USD	17.238	26.01.2023	BNP Paribas	(470)	-
ILS	38.000	USD	11.081	26.01.2023	Morgan Stanley	(281)	-
ILS	3.589.000	USD	1.045.311	26.01.2023	UBS	(25.304)	(0,02)
MXN	2.505.000	USD	128.141	26.01.2023	J.P. Morgan	(442)	-
NZD	83.000	USD	52.926	26.01.2023	BNP Paribas	(202)	-
NZD	74.000	USD	47.715	26.01.2023	J.P. Morgan	(709)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SEK	199.000	USD	19.342	26.01.2023	BNP Paribas	(230)	-
SEK	126.000	USD	12.375	26.01.2023	J.P. Morgan	(275)	-
USD	55.037	CAD	75.000	26.01.2023	BNP Paribas	(351)	-
USD	61.945	CAD	84.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(90)	-
USD	42.604	CAD	58.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(229)	-
USD	1.076.385	CAD	1.473.000	26.01.2023	UBS	(11.431)	(0,01)
USD	1.534.476	CHF	1.448.000	26.01.2023	UBS	(37.429)	(0,02)
USD	2.340.765	CZK	54.393.000	26.01.2023	UBS	(59.145)	(0,04)
USD	15.620.576	EUR	15.105.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(523.383)	(0,32)
USD	45.627	EUR	43.000	26.01.2023	UBS	(330)	-
USD	14.470	GBP	12.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(3)	-
USD	9.201.135	GBP	7.712.198	26.01.2023	Morgan Stanley	(100.893)	(0,06)
USD	3.059.919	GBP	2.565.066	26.01.2023	UBS	(33.923)	(0,02)
USD	383.829	HKD	3.000.000	26.01.2023	UBS	(1.088)	-
USD	1.037.113	HUF	412.390.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(50.960)	(0,03)
USD	18.843	HUF	7.250.000	26.01.2023	UBS	(286)	-
USD	55.182	JPY	7.710.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(3.470)	-
USD	1.982.707	JPY	277.727.000	26.01.2023	UBS	(130.041)	(0,08)
USD	11.473	MXN	228.000	26.01.2023	BNP Paribas	(149)	-
USD	1.735.299	MXN	34.106.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(3.343)	-
USD	10.477	MXN	208.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(126)	-
USD	128.906	MXN	2.569.000	26.01.2023	UBS	(2.056)	-
USD	69.730	NOK	701.000	26.01.2023	UBS	(1.497)	-
USD	12.037	NZD	19.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(32)	-
USD	3.366.477	NZD	5.434.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(85.335)	(0,05)
USD	1.082.882	PLN	4.988.000	26.01.2023	UBS	(51.565)	(0,03)
USD	9.477	SEK	99.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(31)	-
USD	3.350.243	SEK	35.420.000	26.01.2023	Standard Chartered	(51.386)	(0,03)
USD	3.939.385	SGD	5.444.000	26.01.2023	State Street	(123.225)	(0,08)
USD	10.934	THB	380.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(65)	-
USD	456.689	THB	16.436.000	26.01.2023	Standard Chartered	(19.052)	(0,01)
USD	895.341	ZAR	15.513.000	26.01.2023	Morgan Stanley	(17.993)	(0,01)
USD	1.023.645	ZAR	17.820.000	26.01.2023	UBS	(25.514)	(0,02)
USD	1.766.129	BRL	9.641.000	02.02.2023	Morgan Stanley	(48.665)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.141.034)</b>	<b>(1,30)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	77.363.869	USD	94.110.064	31.01.2023	HSBC	(784.210)	(0,48)
USD	105	EUR	99	31.01.2023	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(784.210)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.925.244)</b>	<b>(1,78)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.539.017)</b>	<b>(0,94)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	(90)	CAD	252.014	0,15
Euro-Bund, 08/03/2023	(5)	EUR	25.811	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(2)	EUR	55.163	0,03
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(38)	EUR	48.557	0,03
FTSE 100 Index, 17/03/2023	(11)	GBP	361	-
MSCI World Growth Index, 17/03/2023	(48)	USD	134.400	0,08
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(1)	USD	5.968	-
Nikkei 225 Index, 09/03/2023	(1)	JPY	38	-
Russell 1000 Growth Emini Index, 17/03/2023	(9)	USD	45.269	0,03
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	(2)	USD	2.910	-
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(38)	USD	229.425	0,14
SGX NIFTY 50 Index, 25/01/2023	6	USD	2.735	-
US 2 Year Note, 31/03/2023	37	USD	10.439	0,01
US Long Bond, 22/03/2023	(17)	USD	27.719	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>840.809</b>	<b>0,51</b>
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	101	AUD	(371.282)	(0,23)
CAC 40 10 Euro Index, 20/01/2023	1	EUR	(149)	-
FTSE China A50 Index, 30/01/2023	(9)	USD	(1.365)	-
FTSE/MIB Index, 17/03/2023	1	EUR	(1.521)	-
Hang Seng Mini Index, 30/01/2023	(3)	HKD	(885)	-
Long Gilt, 29/03/2023	2	GBP	(10.137)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	34	USD	(24.218)	(0,01)
MSCI World Value Index, 17/03/2023	32	USD	(41.008)	(0,03)
OMXS30 Index, 20/01/2023	4	SEK	(2.123)	-
Russell 1000 Value Emini Index, 17/03/2023	17	USD	(17.931)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023	34	USD	(111.335)	(0,07)
SPI 200 Index, 16/03/2023	1	AUD	(3.046)	-
TOPIX Mini Index, 09/03/2023	3	JPY	(1.143)	-
US 5 Year Note, 31/03/2023	92	USD	(88.800)	(0,05)
US 10 Year Note, 22/03/2023	189	USD	(243.353)	(0,15)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	3	USD	(3.375)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(921.671)</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(80.862)</b>	<b>(0,05)</b>

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,055 % auf Nennwert	Societe Generale	192.884	USD	16.02.2023	246
Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return Zahlt Spread von 0,055 % auf Nennwert	J.P. Morgan	3.434.241	USD	12.01.2023	(24.570)
			<b>USD</b>		<b>(24.324)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Conservative

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	133.000	116.957	0,75
			<b>116.957</b>	<b>0,75</b>
<b>Finanzen</b>				
AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	242.000	237.181	1,51
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	200.000	170.527	1,09
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	599.719	313.241	2,00
Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025	CAD	1.998.000	1.268.985	8,08
Canada Government Bond 0.25% 01/03/2026	CAD	2.038.000	1.268.051	8,08
Canada Government Bond 1.25% 01/06/2030	CAD	819.000	492.687	3,14
Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024	CZK	11.310.000	469.495	2,99
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2025	EUR	319.292	364.601	2,32
Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	179.070.000	382.805	2,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037	EUR	579.000	361.620	2,30
South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	8.810.231	487.416	3,11
Spain Letras del Tesoro 0% 10/03/2023	EUR	549.000	547.401	3,49
UK Treasury, Reg. S 0.125% 30/01/2026	GBP	552.850	563.953	3,59
UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033	GBP	441.424	372.370	2,37
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual	EUR	261.000	234.314	1,49
US Treasury 1.75% 15/05/2023	USD	1.212.100	1.123.939	7,16
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	285.000	176.080	1,12
			<b>8.834.666</b>	<b>56,28</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0.875% 01/10/2031	EUR	278.000	193.876	1,24
			<b>193.876</b>	<b>1,24</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>				
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	300.000	236.850	1,51
			<b>236.850</b>	<b>1,51</b>
<b>Versorger</b>				
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% 31/12/2164	EUR	300.000	259.292	1,65
			<b>259.292</b>	<b>1,65</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>9.641.641</b>	<b>61,43</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.068	87.769	0,55
America Movil SAB de CV	MXN	9.312	8.042	0,05
Baidu, Inc. 'A'	HKD	750	9.997	0,06
Chunghwa Telecom Co. Ltd., ADR	USD	141	4.844	0,03
KDDI Corp.	JPY	2.700	76.125	0,49
MTN Group Ltd.	ZAR	704	4.956	0,03
NCSOFT Corp.	KRW	22	7.339	0,05
NetEase, Inc.	HKD	600	8.212	0,05
Sitios Latinoamerica SAB de CV	MXN	465	212	-
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	17.800	4.018	0,03
TELUS Corp.	CAD	3.420	62.437	0,40
Tencent Holdings Ltd.	HKD	900	35.948	0,23
			<b>309.899</b>	<b>1,97</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2.500	25.734	0,16
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	800	9.787	0,06
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	640	53.363	0,34
Booking Holdings, Inc.	USD	39	72.182	0,46
Bridgestone Corp.	JPY	2.400	79.505	0,51
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	500	11.515	0,07
Industria de Diseno Textil SA	EUR	3.211	80.276	0,51
JD.com, Inc. 'A'	HKD	533	14.000	0,09
Lojas Renner SA	BRL	1.521	5.518	0,04
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	500	10.424	0,07
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	98	15.305	0,10
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	4.100	53.519	0,34
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	600	6.294	0,04
Yum China Holdings, Inc.	USD	227	11.711	0,07
			<b>449.133</b>	<b>2,86</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Amorepacific Corp.	KRW	52	5.347	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Conservative

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2.000	8.479	0,05	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8.000	4.651	0,03
Haleon plc	GBP	11.100	41.047	0,26	Prudential plc	GBP	3.264	41.573	0,26
Natura & Co. Holding SA	BRL	1.913	3.950	0,03	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	TWD	16.000	4.270	0,03
Nestle SA	CHF	537	58.749	0,37	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.590	97.111	0,63
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.600	8.454	0,05				<b>985.303</b>	<b>6,28</b>
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	958	62.271	0,40					
Unilever plc	GBP	2.095	98.974	0,64	<b>Gesundheitswesen</b>				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.274	7.625	0,05	AstraZeneca plc	GBP	725	91.876	0,59
			<b>294.896</b>	<b>1,88</b>	BeiGene Ltd., ADR	USD	35	7.256	0,05
<b>Finanzen</b>					Celltrion, Inc.	KRW	80	9.606	0,06
Absa Group Ltd.	ZAR	481	5.157	0,03	Roche Holding AG	CHF	236	69.947	0,45
AIA Group Ltd.	HKD	10.600	110.149	0,71	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	122	63.327	0,40
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	18.177	42.500	0,27	UnitedHealth Group, Inc.	USD	229	113.233	0,71
Banco Bradesco SA Preference	BRL	2.269	6.111	0,04	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.000	14.297	0,09
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	13.600	6.999	0,04				<b>369.542</b>	<b>2,35</b>
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	28.000	9.541	0,06	<b>Industriewerte</b>				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	191	3.537	0,02	Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	3.100	6.287	0,04
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	23.600	7.016	0,04	China Energy Engineering Corp. Ltd. 'H'	HKD	54.000	5.890	0,04
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	25.000	14.663	0,09	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	278	4.772	0,03
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	5.000	8.024	0,05	Localiza Rent a Car SA	BRL	729	6.874	0,04
Credicorp Ltd.	USD	63	7.932	0,05	Nordson Corp.	USD	433	96.749	0,62
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.000	4.698	0,03	Pan Ocean Co. Ltd.	KRW	811	3.462	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.000	71.038	0,45	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2.200	64.863	0,41
Erste Group Bank AG	EUR	940	28.106	0,18	RELX plc	GBP	2.682	69.321	0,44
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	4.560	71.136	0,45	Rumo SA	BRL	1.550	5.107	0,03
FirstRand Ltd.	ZAR	1.957	6.722	0,04	Schneider Electric SE	EUR	787	103.741	0,67
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.150	5.392	0,03				<b>367.066</b>	<b>2,34</b>
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.273	8.757	0,06	<b>Informationstechnologie</b>				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.231	78.120	0,51	Adobe, Inc.	USD	178	55.955	0,36
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.000	40.341	0,26	ASML Holding NV	EUR	130	65.832	0,42
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.836	37.745	0,24	E Ink Holdings, Inc.	TWD	1.000	4.896	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	28.920	60.457	0,39	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	1.721	10.420	0,07
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2.487	11.043	0,07	Infosys Ltd., ADR	USD	1.623	27.615	0,18
Macquarie Group Ltd.	AUD	687	72.587	0,46	Intuit, Inc.	USD	101	36.636	0,23
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	10.300	64.838	0,41	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	29	5.466	0,03
Morgan Stanley	USD	695	55.089	0,35	Mastercard, Inc. 'A'	USD	267	86.368	0,55
					MediaTek, Inc.	TWD	1.000	18.978	0,12
					Microsoft Corp.	USD	734	164.529	1,05
					Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1.000	9.599	0,06
					Salesforce, Inc.	USD	337	41.284	0,26
					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	701	28.871	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Conservative

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
SK Hynix, Inc.	KRW	164	9.181	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.588	111.564	0,71
Texas Instruments, Inc.	USD	681	104.499	0,67
			<b>781.693</b>	<b>4,98</b>
<b>Grundstoffe</b>				
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	247	4.497	0,03
China Steel Corp.	TWD	13.000	11.779	0,08
Gerdau SA Preference	BRL	1.470	7.676	0,05
Norsk Hydro ASA	NOK	12.513	87.567	0,55
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	1.700	3.110	0,02
POSCO Holdings, Inc.	KRW	66	13.542	0,09
			<b>128.171</b>	<b>0,82</b>
<b>Immobilien</b>				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	3.000	7.403	0,05
China Resources Land Ltd.	HKD	2.000	8.562	0,05
Link REIT, REIT	HKD	6.600	45.358	0,29
Sun Communities, Inc., REIT	USD	231	31.225	0,20
			<b>92.548</b>	<b>0,59</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
Energy Absolute PCL, NVDR	THB	2.800	7.341	0,05
SSE plc	GBP	4.065	78.616	0,50
			<b>85.957</b>	<b>0,55</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>3.864.208</b>	<b>24,62</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>13.505.849</b>	<b>86,05</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc EUR	EUR	1.968	199.955	1,27
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc	EUR	6.656	629.197	4,01
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Class I USD Accumulation	USD	6.131	548.033	3,49
			<b>1.377.185</b>	<b>8,77</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>1.377.185</b>	<b>8,77</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>1.377.185</b>	<b>8,77</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>14.883.034</b>	<b>94,82</b>
<b>Barmittel</b>				
			<b>475.054</b>	<b>3,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>337.468</b>	<b>2,15</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>15.695.556</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2.844.054	CAD	3.945.000	26.01.2023	State Street	118.151	0,75
EUR	1.261.104	GBP	1.094.000	26.01.2023	Morgan Stanley	26.501	0,17
EUR	4.944.411	USD	5.126.000	26.01.2023	J.P. Morgan	148.297	0,95
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>292.949</b>	<b>1,87</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	431.113	EUR	437.744	31.01.2023	HSBC	244	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>244</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>293.193</b>	<b>1,87</b>
GBP	600.000	EUR	680.897	26.01.2023	Standard Chartered	(3.783)	(0,03)
USD	400.000	EUR	379.489	26.01.2023	J.P. Morgan	(5.231)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.014)</b>	<b>(0,06)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4.001	CHF	3.948	31.01.2023	HSBC	(10)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(10)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.024)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>284.169</b>	<b>1,81</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Versorger</b>				
British Telecom- communications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	109.000	95.996	0,38	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	90.000	76.677	0,30
			<b>95.996</b>	<b>0,38</b>				<b>122.052</b>	<b>0,48</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Aon Global Ltd. 3.875% 15/12/2025	USD	80.000	73.221	0,29				<b>9.252.101</b>	<b>36,51</b>
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	100.000	91.433	0,36	<b>Aktien</b>				
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	100.000	90.945	0,36	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023	EUR	1.433.000	1.430.454	5,65	Alphabet, Inc. 'A'	USD	4.940	405.969	1,60
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023	EUR	674.000	671.761	2,65				<b>405.969</b>	<b>1,60</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	EUR	1.000.000	990.735	3,91	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/03/2023	EUR	102.000	101.843	0,40	Booking Holdings, Inc.	USD	177	327.595	1,29
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0.35% 30/07/2023	EUR	600.000	593.155	2,34	Deckers Outdoor Corp.	USD	730	270.030	1,07
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	EUR	1.181.000	1.179.789	4,66	Greggs plc	GBP	5.514	146.131	0,58
Spain Letras del Tesoro 0% 12/05/2023	EUR	1.300.000	1.290.369	5,09	Industria de Diseno Textil SA	EUR	10.125	253.125	1,00
UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031	GBP	375.242	317.698	1,25	Kingfisher plc	GBP	44.000	117.354	0,46
US Treasury 0.125% 30/06/2023	USD	1.577.000	1.445.333	5,70	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	12.000	156.642	0,62
			<b>8.276.736</b>	<b>32,66</b>				<b>1.270.877</b>	<b>5,02</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	132.000	120.865	0,48	Nestle SA	CHF	2.068	226.244	0,89
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100.000	91.121	0,36	Raia Drogasil SA	BRL	58.845	247.647	0,98
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	110.000	98.801	0,39	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.349	217.688	0,86
			<b>310.787</b>	<b>1,23</b>	Unilever plc	GBP	5.036	237.913	0,94
<b>Industriewerte</b>					<b>Finanzen</b>				
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	100.000	84.441	0,33	AIA Group Ltd.	HKD	45.800	475.929	1,87
			<b>84.441</b>	<b>0,33</b>	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	49.573	115.907	0,46
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	50.000	45.375	0,18				<b>405.969</b>	<b>1,60</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Booking Holdings, Inc.	USD	177	327.595	1,29
					Deckers Outdoor Corp.	USD	730	270.030	1,07
					Greggs plc	GBP	5.514	146.131	0,58
					Industria de Diseno Textil SA	EUR	10.125	253.125	1,00
					Kingfisher plc	GBP	44.000	117.354	0,46
					Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	12.000	156.642	0,62
								<b>1.270.877</b>	<b>5,02</b>
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Nestle SA	CHF	2.068	226.244	0,89
					Raia Drogasil SA	BRL	58.845	247.647	0,98
					Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.349	217.688	0,86
					Unilever plc	GBP	5.036	237.913	0,94
								<b>929.492</b>	<b>3,67</b>
					<b>Finanzen</b>				
					AIA Group Ltd.	HKD	45.800	475.929	1,87
					B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	49.573	115.907	0,46
					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	15.300	362.293	1,43
					FincoBank Banca Finco SpA	EUR	16.516	257.650	1,02
					HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4.776	303.087	1,20
					Macquarie Group Ltd.	AUD	1.816	191.874	0,76
					Schroder Bsc Social Impact Trust plc	GBP	300.000	313.481	1,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	6.079	371.280	1,46
			<b>2.391.501</b>	<b>9,44</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
AstraZeneca plc	GBP	3.001	380.303	1,50
Dexcom, Inc.	USD	1.986	206.474	0,81
Elevance Health, Inc.	USD	814	390.251	1,54
Oak Street Health, Inc.	USD	2.130	42.349	0,17
Roche Holding AG	CHF	945	280.086	1,11
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	833	432.391	1,71
UnitedHealth Group, Inc.	USD	738	364.912	1,44
			<b>2.096.766</b>	<b>8,28</b>
<b>Industriewerte</b>				
Bunzl plc	GBP	9.882	307.996	1,22
Husqvarna AB 'B'	SEK	19.019	126.190	0,50
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	9.800	288.933	1,14
RELX plc	GBP	11.423	295.247	1,17
Schneider Electric SE	EUR	2.897	381.882	1,50
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	1.198	143.657	0,57
Trane Technologies plc	USD	2.077	329.923	1,29
Vestas Wind Systems A/S	DKK	10.909	298.453	1,18
			<b>2.172.281</b>	<b>8,57</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Adobe, Inc.	USD	748	235.136	0,93
ASML Holding NV	EUR	528	267.379	1,06
Mastercard, Inc. 'A'	USD	858	277.544	1,10
Microsoft Corp.	USD	2.915	653.409	2,57
Salesforce, Inc.	USD	1.252	153.376	0,61
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	19.000	258.721	1,02
Texas Instruments, Inc.	USD	2.318	355.695	1,39
Visa, Inc. 'A'	USD	1.353	261.699	1,03
			<b>2.462.959</b>	<b>9,71</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Norsk Hydro ASA	NOK	21.733	152.089	0,60
			<b>152.089</b>	<b>0,60</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>11.881.934</b>	<b>46,89</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>21.134.035</b>	<b>83,40</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>				
Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027	USD	51.000	44.348	0,18

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030	USD	89.000	68.136	0,27
Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	16.000	13.923	0,05
Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025	USD	80.000	72.702	0,29
			<b>199.109</b>	<b>0,79</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025	USD	80.000	73.742	0,29
			<b>73.742</b>	<b>0,29</b>
<b>Versorger</b>				
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	100.000	83.266	0,33
			<b>83.266</b>	<b>0,33</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>356.117</b>	<b>1,41</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>356.117</b>	<b>1,41</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
BlueOrchard Emerging Markets SDG Impact Bond Fund - Class BO Cap USD	USD	9.005	899.720	3,55
Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc <sup>†</sup>	USD	1.604	306.179	1,21
Schroder ISF QEP Global ESG - Class I Acc <sup>†</sup>	EUR	2.033	372.879	1,47
			<b>1.578.778</b>	<b>6,23</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>1.578.778</b>	<b>6,23</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>1.578.778</b>	<b>6,23</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>23.068.930</b>	<b>91,04</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.103.935</b>	<b>8,30</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>165.407</b>	<b>0,66</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>25.338.272</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	115.587	AUD	180.000	25.01.2023	Citibank	1.023	-
EUR	415.253	CAD	576.000	26.01.2023	State Street	17.251	0,07
EUR	742.164	CHF	727.670	26.01.2023	HSBC	3.064	0,01
EUR	1.654.190	GBP	1.435.000	26.01.2023	Morgan Stanley	34.761	0,14
EUR	416.630	HKD	3.383.000	26.01.2023	HSBC	10.506	0,04
EUR	148.257	NOK	1.548.000	26.01.2023	J.P. Morgan	1.090	-
EUR	8.697.484	USD	9.016.907	26.01.2023	J.P. Morgan	260.862	1,03
EUR	734.026	USD	774.000	26.01.2023	Standard Chartered	9.837	0,04
USD	532.608	GBP	440.000	26.01.2023	J.P. Morgan	1.782	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>340.176</b>	<b>1,34</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	563	GBP	491	31.01.2023	HSBC	8	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>8</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>340.184</b>	<b>1,34</b>
USD	324.081	TWD	10.000.000	19.01.2023	BNP Paribas	(2.648)	(0,01)
EUR	457.235	JPY	66.587.000	26.01.2023	Citibank	(16.712)	(0,07)
EUR	278.617	SGD	400.000	26.01.2023	HSBC	(675)	-
GBP	600.000	USD	738.321	26.01.2023	Morgan Stanley	(13.693)	(0,05)
USD	84.000	EUR	79.199	26.01.2023	UBS	(604)	-
USD	1.187.923	GBP	995.705	26.01.2023	Morgan Stanley	(12.201)	(0,05)
USD	395.932	GBP	331.902	26.01.2023	UBS	(4.107)	(0,02)
USD	263.734	SEK	2.800.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(4.837)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(55.477)</b>	<b>(0,22)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	23.099	EUR	26.389	31.01.2023	HSBC	(327)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(327)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(55.804)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>284.380</b>	<b>1,12</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(2)	USD	26.414	0,11
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(1)	USD	5.658	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>32.072</b>	<b>0,13</b>
Euro-Bund, 08/03/2023	3	EUR	(22.140)	(0,09)
Japan 10 Year Bond Mini, 10/03/2023	4	JPY	(8.009)	(0,03)
S&P 500 ESG Emini Index, 17/03/2023	3	USD	(14.213)	(0,06)
US 10 Year Note, 22/03/2023	50	USD	(37.331)	(0,15)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	19	USD	(26.150)	(0,10)
US Ultra Bond, 22/03/2023	3	USD	(5.338)	(0,02)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(113.181)</b>	<b>(0,45)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(81.109)</b>	<b>(0,32)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	578.000	513.313	0,42	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	400.000	345.992	0,28
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	123.000	113.447	0,09	ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	300.000	230.155	0,19
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22/04/2025	EUR	759.000	788.239	0,64				<b>4.104.221</b>	<b>3,32</b>
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	174.000	161.810	0,13	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	621.000	624.107	0,51	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	27.000	20.344	0,02
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	830.000	811.107	0,65	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	518.000	507.897	0,41
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	800.000	778.047	0,63				<b>528.241</b>	<b>0,43</b>
Verizon Communications, Inc. 1.5% 18/09/2030	USD	200.000	146.133	0,12	<b>Finanzen</b>				
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	250.000	177.256	0,14	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025	EUR	718.000	683.376	0,55
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	648.000	470.583	0,38	Allianz Finance II BV, Reg. S 0.5% 22/11/2033	EUR	800.000	582.928	0,47
			<b>4.584.042</b>	<b>3,71</b>	American Express Co. 4.05% 03/05/2029	USD	143.000	127.997	0,10
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025	EUR	800.000	752.339	0,61
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	7.000	5.387	-	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	300.000	252.975	0,20
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	206.000	140.341	0,11	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	700.000	626.710	0,51
AutoZone, Inc. 4.75% 01/08/2032	USD	200.000	181.859	0,15	BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028	EUR	1.000.000	928.659	0,75
Continental AG 2.5% 27/08/2026	EUR	697.000	669.742	0,53	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	35.000.000	34.968	0,03
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	748.000	638.733	0,52	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	20.000.000	21.033	0,02
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	100.000	95.409	0,08	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	35.000.000	38.721	0,03
Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032	USD	175.000	146.101	0,12	BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027	EUR	500.000	461.229	0,37
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	150.000	105.392	0,09	BPCE SA, Reg. S 0.25% 14/01/2031	EUR	600.000	448.694	0,36
Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	400.000	376.149	0,30	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	729.000	604.647	0,49
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	527.000	501.054	0,41	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023	BRL	13.200	21.965	0,02
Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053	USD	150.000	135.492	0,11	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	50.300	78.753	0,06
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	187.000	183.070	0,15	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	59.600	102.780	0,08
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	400.000	349.345	0,28	Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	27.100	43.608	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	457.400.000	66.164	0,05	Mexican Bonos 8% 05/09/2024	MXN	1.542.700	71.680	0,06
Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	46.900.000	5.242	-	Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	MXN	1.374.700	57.705	0,05
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	122.100.000	13.431	0,01	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	862.700	40.331	0,03
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	600.000	565.200	0,46	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	800.200	35.632	0,03
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	1.200.000	1.196.258	0,98	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	731.000	31.769	0,03
Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	410.000	16.182	0,01	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	497.900	20.892	0,02
Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	1.410.000	52.697	0,04	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	414.800	17.786	0,01
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	1.630.000	50.201	0,04	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	200.000	175.004	0,14
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	1.670.000	60.222	0,05	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	61.000	55.509	0,04
DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	230.000	218.226	0,18	Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027	USD	200.000	182.990	0,15
Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026	EUR	800.000	745.166	0,60	Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026	PEN	129.000	33.115	0,03
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	363.000	292.517	0,24	Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	72.000	16.794	0,01
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	500.000	438.570	0,35	Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	75.000	14.780	0,01
Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023	IDR	1.381.000.000	83.307	0,07	Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	80.000	13.373	0,01
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	406.000.000	25.258	0,02	Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	91.000	12.772	0,01
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	1.897.000.000	111.122	0,09	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	200.000	168.568	0,14
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	658.000.000	40.792	0,03	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027	EUR	882.000	768.701	0,62
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	656.000.000	39.646	0,03	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	1.202.479	70.394	0,06
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	200.000	181.890	0,15	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	1.092.779	53.886	0,04
Intercontinental Exchange, Inc. 4% 15/09/2027	USD	100.000	90.633	0,07	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	432.437	20.396	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	259.000	255.646	0,21	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	1.067.396	38.864	0,03
KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	500.000	459.874	0,37	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	883.528	38.782	0,03
					South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	1.290.262	57.759	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	449.592	19.440	0,02	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	756.000	584.882	0,47
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	125.000	88.035	0,07	Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 13/07/2027	EUR	128.000	109.085	0,09
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	606.000	600.908	0,49	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	452.000	254.197	0,21
			<b>13.525.491</b>	<b>10,94</b>	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	500.000	394.750	0,32
<b>Gesundheitswesen</b>					FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	801.000	713.165	0,58
AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	200.000	174.521	0,14	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	521.000	508.317	0,41
AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	100.000	81.513	0,07	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	200.000	168.881	0,14
Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	150.000	114.935	0,09	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	400.000	320.922	0,26
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	300.000	242.025	0,20	Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	622.000	555.602	0,45
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	200.000	176.386	0,14	Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	100.000	92.052	0,07
DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029	USD	152.000	124.955	0,10	Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	29.000	25.062	0,02
DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	100.000	71.656	0,06	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	125.000	96.545	0,08
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025	EUR	780.000	748.115	0,61	Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	751.000	707.433	0,57
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	398.000	348.323	0,28	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	300.000	267.655	0,22
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	556.000	510.747	0,41	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	539.000	469.121	0,38
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079	EUR	100.000	89.279	0,07	Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032	EUR	300.000	290.922	0,24
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	549.000	482.434	0,39	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	110.000	83.838	0,07
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024	USD	44.000	38.753	0,03				<b>7.500.346</b>	<b>6,07</b>
UnitedHealth Group, Inc. 2.875% 15/08/2029	USD	200.000	167.351	0,14	<b>Informationstechnologie</b>				
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	140.000	136.317	0,11	Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027	EUR	700.000	672.742	0,54
			<b>3.507.310</b>	<b>2,84</b>	ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	727.000	678.666	0,55
<b>Industriewerte</b>					Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029	EUR	800.000	726.123	0,59
Abertis Infraestruc- turas Finance BV, Reg. S 3.248% 31/12/2164	EUR	600.000	509.415	0,41	Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	700.000	669.006	0,54
Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 1.625% 15/07/2029	EUR	900.000	739.448	0,59	Global Payments, Inc. 4.95% 15/08/2027	USD	200.000	182.264	0,15
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029	EUR	519.000	423.878	0,34	Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	800.000	667.944	0,54
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	211.000	185.176	0,15	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	200.000	183.265	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	684.000	556.723	0,45	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% 31/12/2164	EUR	800.000	691.445	0,56
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	745.000	557.372	0,45				<b>3.330.372</b>	<b>2,70</b>
			<b>4.894.105</b>	<b>3,96</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>44.454.563</b>	<b>35,98</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Aktien</b>				
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	352.000	278.636	0,23	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029	EUR	600.000	500.050	0,40	Alphabet, Inc. 'A'	USD	7.418	609.610	0,48
			<b>778.686</b>	<b>0,63</b>	AT&T, Inc.	USD	5.040	86.857	0,07
<b>Immobilien</b>					Comcast Corp. 'A'	USD	2.163	70.759	0,06
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	150.000	127.794	0,10	Elisa OYJ	EUR	445	22.099	0,02
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	5.000	4.044	-	KDDI Corp.	JPY	9.100	256.570	0,21
Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	100.000	89.232	0,07	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	843	93.982	0,08
Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	250.000	188.300	0,15	Netflix, Inc.	USD	167	45.146	0,04
Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	79.000	69.250	0,06	Swisscom AG	CHF	79	40.721	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	400.000	369.986	0,29	Tele2 AB 'B'	SEK	1.778	13.683	0,01
Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	105.000	80.393	0,07	Telenor ASA	NOK	2.171	19.018	0,02
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	114.000	81.494	0,07	TELUS Corp.	CAD	11.194	204.363	0,17
Realty Income Corp., REIT 5.625% 13/10/2032	USD	85.000	81.235	0,07	Verizon Communications, Inc.	USD	2.093	76.819	0,06
Simon Property Group LP, REIT 3.5% 01/09/2025	USD	200.000	179.942	0,15	Walt Disney Co. (The)	USD	824	66.911	0,05
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	400.000	303.354	0,25				<b>1.606.538</b>	<b>1,30</b>
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	150.000	126.725	0,10	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
			<b>1.701.749</b>	<b>1,38</b>	Amazon.com, Inc.	USD	2.888	225.571	0,18
<b>Versorger</b>					Aptiv plc	USD	473	40.887	0,03
ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024	EUR	600.000	588.808	0,48	Ariston Holding NV	EUR	5.823	55.784	0,05
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	252.000	226.508	0,18	Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	201	15.990	0,01
FCC Aqualia SA, Reg. S 2.629% 08/06/2027	EUR	758.000	693.137	0,56	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3.166	263.980	0,21
TenneT Holding BV, Reg. S 0.75% 26/06/2025	EUR	510.000	479.541	0,39	Booking Holdings, Inc.	USD	159	294.279	0,23
TenneT Holding BV, Reg. S 1.875% 13/06/2036	EUR	825.000	650.933	0,53	Bridgestone Corp.	JPY	7.700	255.079	0,21
					Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	2.288	60.392	0,05
					Cie Plastic Omnium SA	EUR	7.498	102.273	0,08
					eBay, Inc.	USD	1.123	43.783	0,04
					Faurecia SE	EUR	6.281	89.002	0,07
					Home Depot, Inc. (The)	USD	478	143.085	0,12
					Industria de Diseno Textil SA	EUR	10.351	258.775	0,21
					Kingfisher plc	GBP	6.781	18.086	0,01
					Lowe's Cos., Inc.	USD	401	75.764	0,06
					Marriott International, Inc. 'A'	USD	356	48.857	0,04
					McDonald's Corp.	USD	433	107.597	0,09
					Next plc	GBP	447	29.318	0,02
					NIKE, Inc. 'B'	USD	652	71.046	0,06
					Persimmon plc	GBP	1.076	14.793	0,01
					Saietta Group plc	GBP	10.269	6.902	0,01
					Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	13.200	172.306	0,14
					Stellantis NV	EUR	7.451	99.530	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Target Corp.	USD	270	37.438	0,03	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	145.500	79.177	0,06
Tesla, Inc.	USD	859	96.392	0,08				<b>4.015.209</b>	<b>3,25</b>
Yum! Brands, Inc.	USD	584	70.725	0,06					
			<b>2.697.634</b>	<b>2,18</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					Ageas SA/NV	EUR	489	20.201	0,02
Archer-Daniels-Mid-land Co.	USD	651	56.551	0,05	AIA Group Ltd.	HKD	33.800	351.230	0,27
Atlantic Sapphire ASA	NOK	17.052	12.102	0,01	Allianz SE	EUR	827	166.144	0,13
Austevoll Seafood ASA	NOK	4.561	38.726	0,03	American Express Co.	USD	397	54.235	0,04
Bakkafrost P/F	NOK	826	49.034	0,04	American International Group, Inc.	USD	1.380	81.695	0,07
Bunge Ltd.	USD	572	53.222	0,04	Amundi SA, Reg. S	EUR	195	10.384	0,01
Carrefour SA	EUR	11.206	175.822	0,14	Aon plc 'A'	USD	272	77.034	0,06
Coca-Cola Co. (The)	USD	2.743	164.235	0,13	Arthur J Gallagher & Co.	USD	395	70.111	0,06
Colgate-Palmolive Co.	USD	998	74.277	0,06	Assicurazioni Generali SpA	EUR	3.623	60.703	0,05
Danone SA	EUR	4.791	237.849	0,19	AXA SA	EUR	5.984	157.080	0,13
Darling Ingredients, Inc.	USD	991	57.127	0,05	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	58.409	136.567	0,11
Etablissements Franz Colruyt NV	EUR	1.957	42.017	0,03	Baloise Holding AG	CHF	143	20.865	0,02
First Resources Ltd.	SGD	46.600	48.193	0,04	Bank of America Corp.	USD	3.728	114.962	0,09
General Mills, Inc.	USD	1.293	102.067	0,08	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	1.376	58.493	0,05
Glanbia plc	EUR	12.873	153.446	0,12	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	568	164.050	0,13
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	369.700	64.574	0,05	Citigroup, Inc.	USD	1.394	58.574	0,05
Grieg Seafood ASA	NOK	9.150	69.246	0,06	CME Group, Inc.	USD	363	57.293	0,05
Haleon plc	GBP	32.607	120.579	0,10	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	9.700	229.689	0,19
HelloFresh SE	EUR	5.595	114.865	0,09	Discover Financial Services	USD	649	58.671	0,05
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.099	22.420	0,02	Erste Group Bank AG	EUR	2.978	89.042	0,07
Kerry Group plc 'A'	EUR	1.090	91.822	0,07	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	14.861	231.832	0,19
Kesko OYJ 'B'	EUR	1.073	22.265	0,02	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.050	1.797	-
Kimberly-Clark Corp.	USD	547	70.383	0,06	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	634	11.586	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4.118	111.536	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	204	65.236	0,05
Marks & Spencer Group plc	GBP	87.755	122.232	0,10	Hargreaves Lansdown plc	GBP	1.112	10.755	0,01
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.498	93.812	0,08	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4.005	254.159	0,21
Mowi ASA	NOK	8.406	134.109	0,11	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	3.000	121.023	0,10
Nestle SA	CHF	1.737	190.032	0,15	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	89.173	186.416	0,15
Ocado Group plc	GBP	1.139	7.936	0,01	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.389	172.190	0,14
Orkla ASA	NOK	2.979	20.116	0,02	Macquarie Group Ltd.	AUD	2.216	234.137	0,19
PepsiCo, Inc.	USD	632	107.635	0,09	MetLife, Inc.	USD	1.178	79.747	0,06
Procter & Gamble Co. (The)	USD	627	89.539	0,07	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	32.900	207.105	0,17
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3.104	201.762	0,16	Morgan Stanley	USD	3.122	247.465	0,20
Schouw & Co. A/S	DKK	1.559	110.901	0,09	NN Group NV	EUR	876	33.638	0,03
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	4.138	126.798	0,10	Prudential Financial, Inc.	USD	726	67.474	0,05
Sysco Corp.	USD	866	61.936	0,05	Prudential plc	GBP	10.493	133.649	0,11
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	1.868	107.944	0,09	St James's Place plc	GBP	1.744	21.573	0,02
Unilever plc	GBP	10.449	493.638	0,41					
Vital Farms, Inc.	USD	4.651	66.101	0,05					
Walmart, Inc.	USD	369	49.183	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
SVB Financial Group	USD	112	24.317	0,02	Caterpillar, Inc.	USD	474	106.227	0,09
Swiss Re AG	CHF	953	84.553	0,07	CNH Industrial NV	EUR	5.311	79.877	0,06
T Rowe Price Group, Inc.	USD	490	50.683	0,04	Copart, Inc.	USD	889	50.587	0,04
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5.135	313.625	0,25	CSX Corp.	USD	2.472	71.952	0,06
Zurich Insurance Group AG	CHF	365	165.142	0,13	Deere & Co.	USD	204	81.558	0,07
			<b>4.755.125</b>	<b>3,85</b>	Deutsche Post AG	EUR	4.268	150.148	0,12
<b>Gesundheitswesen</b>					Eaton Corp. plc	USD	523	76.725	0,06
Abbott Laboratories	USD	720	74.130	0,06	Equifax, Inc.	USD	261	47.971	0,04
AbbVie, Inc.	USD	932	142.055	0,11	Fluence Energy, Inc.	USD	1.160	18.101	0,01
AstraZeneca plc	GBP	2.237	283.485	0,23	Forsee Power SACA	EUR	3.591	11.958	0,01
Bayer AG	EUR	2.027	97.955	0,08	Husqvarna AB 'B'	SEK	22.327	148.138	0,12
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.229	82.951	0,07	Ilika plc	GBP	2.119	580	-
Cigna Corp.	USD	317	97.893	0,08	Illinois Tool Works, Inc.	USD	370	76.648	0,06
CVS Health Corp.	USD	475	41.544	0,03	Industrie De Nora SpA	EUR	2.244	32.538	0,03
Danaher Corp.	USD	244	60.665	0,05	Invinity Energy Systems plc	GBP	10.288	4.997	-
Edwards Lifesciences Corp.	USD	708	49.591	0,04	Johnson Controls International plc	USD	1.128	67.584	0,05
Elevance Health, Inc.	USD	156	74.790	0,06	Kubota Corp.	JPY	8.700	111.548	0,09
Eli Lilly & Co.	USD	424	145.702	0,12	Kuehne + Nagel International AG	CHF	226	49.899	0,04
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.365	108.823	0,09	Legrand SA	EUR	815	61.435	0,05
GSK plc	GBP	9.886	160.549	0,13	METAWATER Co. Ltd.	JPY	4.600	52.825	0,04
Humana, Inc.	USD	155	74.263	0,06	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	5.872	59.349	0,05
Johnson & Johnson	USD	865	144.127	0,12	Nexans SA	EUR	1.749	149.540	0,12
Medtronic plc	USD	636	46.264	0,04	Nordson Corp.	USD	1.400	312.816	0,26
Merck & Co., Inc.	USD	1.201	124.594	0,10	OX2 AB	SEK	5.016	39.651	0,03
Moderna, Inc.	USD	171	28.564	0,02	Pentair plc	USD	2.711	114.307	0,09
Novartis AG	CHF	1.921	164.688	0,13	Plug Power, Inc.	USD	5.218	58.855	0,05
Organon & Co.	USD	1.045	27.539	0,02	Pod Point Group Holdings plc	GBP	12.516	8.625	0,01
Pfizer, Inc.	USD	2.029	97.420	0,08	Quanta Services, Inc.	USD	312	41.471	0,03
Roche Holding AG	CHF	784	232.368	0,19	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6.800	200.484	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	548	284.453	0,23	RELX plc	GBP	8.718	225.331	0,18
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.132	559.731	0,45	Schneider Electric SE	EUR	3.618	476.926	0,40
			<b>3.204.144</b>	<b>2,59</b>	Securitas AB 'B'	SEK	2.006	15.823	0,01
<b>Industriewerte</b>					SGS SA	CHF	26	57.222	0,05
3M Co.	USD	582	65.586	0,05	SIF Holding NV	EUR	2.445	28.362	0,02
A O Smith Corp.	USD	1.447	77.842	0,06	Signify NV, Reg. S	EUR	2.019	63.982	0,05
ABB Ltd.	CHF	1.823	52.182	0,04	Stem, Inc.	USD	8.533	68.708	0,06
Adecco Group AG	CHF	660	20.412	0,02	Sulzer AG	CHF	1.364	100.065	0,08
AGCO Corp.	USD	216	27.875	0,02	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	262	42.970	0,03
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	749	62.766	0,05	Verisk Analytics, Inc.	USD	287	47.775	0,04
AMETEK, Inc.	USD	536	70.198	0,06	Vestas Wind Systems A/S	DKK	10.241	280.178	0,24
AP Moller - Maersk A/S 'A'	DKK	13	27.201	0,02	WW Grainger, Inc.	USD	119	62.543	0,05
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	21	44.689	0,04				<b>4.268.603</b>	<b>3,46</b>
Array Technologies, Inc.	USD	2.122	37.271	0,03	<b>Informationstechnologie</b>				
Bouygues SA	EUR	937	26.302	0,02	Accenture plc 'A'	USD	653	163.214	0,13
					Adobe, Inc.	USD	1.175	369.365	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	590	35.223	0,03	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	761	198.169	0,16
Analog Devices, Inc.	USD	501	76.103	0,06	Synopsys, Inc.	USD	294	87.882	0,07
Apple, Inc.	USD	7.445	897.066	0,73	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	17.000	231.487	0,19
Applied Materials, Inc.	USD	681	61.034	0,05	Texas Instruments, Inc.	USD	3.550	544.744	0,44
Arista Networks, Inc.	USD	834	94.161	0,08	VeriSign, Inc.	USD	434	83.022	0,07
ASML Holding NV	EUR	417	211.169	0,17	Visa, Inc. 'A'	USD	1.231	238.101	0,19
Autodesk, Inc.	USD	778	135.786	0,11	Western Digital Corp.	USD	1.946	56.915	0,05
Automatic Data Processing, Inc.	USD	423	94.933	0,08	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	140.000	144.854	0,12
Broadcom, Inc.	USD	166	85.977	0,07				<b>8.567.843</b>	<b>6,94</b>
Cadence Design Systems, Inc.	USD	574	86.351	0,07					
Canadian Solar, Inc.	USD	2.749	77.444	0,06	<b>Grundstoffe</b>				
Cisco Systems, Inc.	USD	2.004	88.830	0,07	American Vanguard Corp.	USD	1.539	31.280	0,03
DXC Technology Co.	USD	1.310	32.492	0,03	Antofagasta plc	GBP	1.837	32.072	0,03
Enphase Energy, Inc.	USD	323	79.285	0,06	BASF SE	EUR	3.588	166.447	0,13
First Solar, Inc.	USD	879	122.000	0,10	Boliden AB	SEK	1.269	45.184	0,04
Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	22.614	0,02	CF Industries Holdings, Inc.	USD	287	22.947	0,02
FleetCor Technologies, Inc.	USD	348	60.093	0,05	Cinisa Fertilizer AB	SEK	13.621	46.050	0,04
Fortinet, Inc.	USD	1.747	79.639	0,06	Covestro AG, Reg. S	EUR	922	33.699	0,03
Global Payments, Inc.	USD	1.224	112.904	0,09	Ecolab, Inc.	USD	426	58.665	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6.712	99.666	0,08	Evonik Industries AG	EUR	972	17.433	0,01
HP, Inc.	USD	3.115	78.339	0,06	FMC Corp.	USD	749	87.295	0,07
Intel Corp.	USD	1.972	47.972	0,04	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	2.396	85.037	0,07
Intuit, Inc.	USD	402	145.818	0,12	Graphic Packaging Holding Co.	USD	2.300	47.870	0,04
Itron, Inc.	USD	2.031	96.613	0,08	Gurit Holding AG	CHF	477	43.899	0,04
Lam Research Corp.	USD	227	87.928	0,07	Johnson Matthey plc	GBP	8.220	197.510	0,16
Landis+Gyr Group AG	CHF	1.292	85.606	0,07	Kemira OYJ	EUR	6.974	100.356	0,08
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7.200	40.978	0,03	LG Chem Ltd.	KRW	400	178.762	0,14
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.817	587.758	0,48	Linde plc	USD	276	84.629	0,07
Maxeon Solar Technologies Ltd.	USD	783	11.137	0,01	Mosaic Co. (The)	USD	1.573	63.681	0,05
Microchip Technology, Inc.	USD	1.490	96.985	0,08	Nano One Materials Corp.	CAD	1.135	1.909	-
Micron Technology, Inc.	USD	1.855	86.783	0,07	Newmont Corp.	USD	1.176	52.398	0,04
Microsoft Corp.	USD	6.809	1.526.262	1,23	Norsk Hydro ASA	NOK	36.109	252.692	0,20
NVIDIA Corp.	USD	859	115.253	0,09	Nucor Corp.	USD	454	56.389	0,05
ON Semiconductor Corp.	USD	516	29.767	0,02	Nutrien Ltd.	USD	1.529	104.565	0,08
Oracle Corp.	USD	2.720	206.328	0,17	OCI NV	EUR	498	16.753	0,01
Paychex, Inc.	USD	828	89.823	0,07	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	18.535	31.542	0,03
PayPal Holdings, Inc.	USD	507	33.039	0,03	Rio Tinto plc	GBP	2.533	165.906	0,13
QUALCOMM, Inc.	USD	899	91.129	0,07	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	270	60.973	0,05
Roper Technologies, Inc.	USD	170	69.518	0,06	Sonoco Products Co.	USD	515	29.155	0,02
Salesforce, Inc.	USD	1.532	187.678	0,15	Umicore SA	EUR	3.180	110.123	0,09
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	285	124.709	0,10	UPM-Kymmene OYJ	EUR	2.507	88.196	0,07
Seagate Technology Holdings plc	USD	1.177	57.897	0,05	Yara International ASA	NOK	3.984	163.014	0,13
								<b>2.476.431</b>	<b>2,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>									
American Tower Corp., REIT	USD	229	46.144	0,04	Rogers Communications, Inc., 144A 3.8% 15/03/2032	USD	100.000	80.960	0,07
Equinix, Inc., REIT	USD	58	35.942	0,03	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	27.000	22.364	0,02
Link REIT, REIT	HKD	21.200	145.695	0,12	Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027	USD	165.000	145.770	0,12
Prologis, Inc., REIT	USD	605	64.309	0,05	T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	180.000	167.979	0,14
Public Storage, REIT	USD	105	27.730	0,02	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4.279% 15/03/2032	USD	70.000	54.315	0,04
Realty Income Corp., REIT	USD	996	59.589	0,05	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	200.000	138.281	0,11
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	654	71.543	0,06				<b>924.760</b>	<b>0,75</b>
Sun Communities, Inc., REIT	USD	744	100.570	0,08					
Welltower, Inc., REIT	USD	799	49.142	0,04					
			<b>600.664</b>	<b>0,49</b>	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Versorger</b>									
American Water Works Co., Inc.	USD	434	62.833	0,05	Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	200.000	189.256	0,16
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	2.585	93.474	0,08	Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	19.000	16.717	0,01
EDP Renovaveis SA	EUR	6.355	131.104	0,11	Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	200.000	156.589	0,13
Elia Group SA/NV	EUR	381	50.825	0,04	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	210.000	151.487	0,12
Enagas SA	EUR	803	12.583	0,01				<b>514.049</b>	<b>0,42</b>
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	4.898	123.898	0,10	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Iberdrola SA	EUR	15.081	165.589	0,13	Colgate-Palmolive Co. 3.25% 15/08/2032	USD	200.000	169.816	0,14
National Grid plc	GBP	11.806	133.021	0,11	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	300.000	230.681	0,19
Neoen SA, Reg. S	EUR	2.650	99.614	0,08	Nestle Holdings, Inc., 144A 4.3% 01/10/2032	USD	200.000	183.635	0,15
Ormat Technologies, Inc.	USD	876	71.684	0,06	PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032	USD	300.000	265.407	0,21
Red Electrica Corp. SA	EUR	9.395	154.078	0,12				<b>849.539</b>	<b>0,69</b>
Snam SpA	EUR	6.651	30.375	0,02	<b>Finanzen</b>				
SSE plc	GBP	11.967	231.439	0,19	American Express Co. 3.55% 31/12/2164	USD	58.000	44.576	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	21.517	150.017	0,12	Bank of America Corp. 3.419% 20/12/2028	USD	225.000	191.018	0,15
Veolia Environnement SA	EUR	2.353	56.872	0,05	Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	400.000	314.366	0,24
Volitalia SA	EUR	3.907	66.966	0,05	BNP Paribas SA, 144A 1.323% 13/01/2027	USD	250.000	204.746	0,17
			<b>1.634.372</b>	<b>1,32</b>	BPCE SA, 144A 1.652% 06/10/2026	USD	250.000	208.571	0,17
<b>Summe Aktien</b>			<b>33.826.563</b>	<b>27,38</b>	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	250.000	175.641	0,14
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>78.281.126</b>	<b>63,36</b>	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	350.000	236.045	0,19
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028	USD	300.000	254.160	0,21
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	257.000	148.203	0,12					
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	150.000	91.220	0,07					
Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027	USD	87.000	75.668	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	200.000	154.080	0,12	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	603.000	16.956	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.649% 06/04/2028	USD	250.000	216.565	0,18	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	1.086.000	23.755	0,02
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.5% 04/04/2025	USD	120.000	107.952	0,09	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	239.000	202.595	0,16
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	33.000	28.879	0,02	Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	146.000	134.185	0,11
Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	150.000	119.123	0,10				<b>4.789.879</b>	<b>3,87</b>
Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030	USD	203.000	182.289	0,15	<b>Gesundheitswesen</b>				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.757% 24/01/2025	USD	225.000	201.947	0,16	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	250.000	204.254	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	10.000	8.191	0,01	Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028	USD	161.000	128.820	0,10
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	309.000	276.702	0,22	Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026	USD	132.000	118.096	0,10
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	200.000	143.810	0,12	HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	200.000	147.429	0,12
JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032	USD	30.000	22.595	0,02				<b>598.599</b>	<b>0,48</b>
Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025	MYR	364.000	78.202	0,06	<b>Industriewerte</b>				
Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027	MYR	537.000	116.099	0,09	Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027	USD	250.000	211.554	0,17
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	250.000	51.541	0,04	Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025	USD	27.000	24.515	0,02
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	70.000	13.604	0,01				<b>236.069</b>	<b>0,19</b>
Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	200.000	155.298	0,13	<b>Informationstechnologie</b>				
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	46.000	33.739	0,03	Advanced Micro Devices, Inc. 4.393% 01/06/2052	USD	200.000	166.805	0,13
Northern Trust Corp. 6.125% 02/11/2032	USD	250.000	247.675	0,20	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	139.000	110.673	0,09
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	250.000	211.321	0,17	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	175.000	155.203	0,13
S&P Global, Inc., 144A 3.7% 01/03/2052	USD	93.000	68.328	0,06	Broadcom, Inc., 144A 4.926% 15/05/2037	USD	100.000	82.378	0,07
Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	200.000	161.679	0,13	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	150.000	120.577	0,10
Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	2.996.000	81.956	0,07	NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	113.000	91.736	0,07
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	1.466.000	42.091	0,03	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	26.000	22.473	0,02
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	2.005.000	59.599	0,05	Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	100.000	75.552	0,06
					QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	200.000	158.738	0,13
					Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	4.000	3.762	-
					Texas Instruments, Inc. 3.65% 16/08/2032	USD	106.000	92.320	0,07
					Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	100.000	84.536	0,07
								<b>1.164.753</b>	<b>0,94</b>
					<b>Immobilien</b>				
					Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	200.000	179.007	0,15
					Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	79.000	59.259	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Prologis LP, REIT 1.75% 01/02/2031	USD	75.000	55.251	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	14.000	11.932	0,01
			<b>305.449</b>	<b>0,25</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>9.383.097</b>	<b>7,59</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>9.383.097</b>	<b>7,59</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	692	1.068.683	0,87
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation	USD	27.051	2.251.004	1,82
Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Class I USD Accumulation	USD	17.637	1.505.845	1,22
Schroder ISF Global Sustainable Value - Class C Distribution USD	USD	58.219	4.732.975	3,83
			<b>9.558.507</b>	<b>7,74</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>9.558.507</b>	<b>7,74</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>9.558.507</b>	<b>7,74</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>97.222.730</b>	<b>78,69</b>
<b>Barmittel</b>			<b>24.883.993</b>	<b>20,14</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.440.382</b>	<b>1,17</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>123.547.105</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2.140.136	CHF	2.095.000	26.01.2023	State Street	12.231	0,01
EUR	3.377.545	GBP	2.930.000	26.01.2023	Morgan Stanley	70.975	0,06
EUR	1.064.647	NOK	11.103.000	26.01.2023	Morgan Stanley	9.092	0,01
EUR	2.171.937	NZD	3.575.000	26.01.2023	Bank of America	47.156	0,04
EUR	1.066.860	SEK	11.639.000	26.01.2023	HSBC	21.021	0,02
EUR	513.594	USD	548.000	26.01.2023	BNP Paribas	861	-
EUR	43.037.828	USD	44.618.435	26.01.2023	J.P. Morgan	1.290.828	1,04
EUR	2.137.525	USD	2.235.000	26.01.2023	UBS	46.359	0,04
JPY	310.622.000	EUR	2.168.563	26.01.2023	Deutsche Bank	42.355	0,03
SGD	338.000	EUR	235.431	26.01.2023	HSBC	570	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.541.448</b>	<b>1,25</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	4.260.479	EUR	2.680.341	31.01.2023	HSBC	30.853	0,03
EUR	30.741	GBP	26.832	31.01.2023	HSBC	467	-
EUR	130	HKD	1.078	31.01.2023	HSBC	1	-
EUR	299.767	USD	319.021	31.01.2023	HSBC	1.386	-
SGD	22.449.202	EUR	15.530.116	31.01.2023	HSBC	140.057	0,11
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>172.764</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.714.212</b>	<b>1,39</b>
AUD	1.665.000	EUR	1.069.178	25.01.2023	Citibank	(9.459)	(0,01)
NOK	11.103.000	EUR	1.063.372	26.01.2023	J.P. Morgan	(7.817)	(0,01)
NZD	3.575.000	EUR	2.143.667	26.01.2023	Deutsche Bank	(18.886)	(0,02)
SEK	11.639.000	EUR	1.061.055	26.01.2023	Morgan Stanley	(15.216)	(0,01)
USD	1.409.000	EUR	1.357.379	26.01.2023	J.P. Morgan	(39.055)	(0,03)
USD	6.215.000	EUR	5.982.314	26.01.2023	Morgan Stanley	(167.283)	(0,14)
USD	14.680.000	EUR	13.926.744	26.01.2023	UBS	(191.481)	(0,15)
BRL	2.960.000	USD	563.810	02.02.2023	Morgan Stanley	(6.198)	-
USD	533.093	BRL	2.960.000	02.02.2023	BNP Paribas	(22.527)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(477.922)</b>	<b>(0,39)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	48	EUR	31	31.01.2023	HSBC	-	-
EUR	40.232	AUD	63.889	31.01.2023	HSBC	(424)	-
EUR	218.432	SGD	315.544	31.01.2023	HSBC	(1.826)	-
GBP	2.284.783	EUR	2.610.213	31.01.2023	HSBC	(32.345)	(0,03)
HKD	78.639	EUR	9.490	31.01.2023	HSBC	(52)	-
USD	21.877.623	EUR	20.546.517	31.01.2023	HSBC	(84.332)	(0,07)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(118.979)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(596.901)</b>	<b>(0,49)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.117.311</b>	<b>0,90</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 08/03/2023	(17)	EUR	61.058	0,05
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>61.058</b>	<b>0,05</b>
US 5 Year Note, 31/03/2023	2	USD	(322)	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	20	USD	(16.606)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	23	USD	(77.082)	(0,06)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(94.010)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(32.952)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
(600)	Abbott Laboratories, Call, 111.620, 03/01/2023	USD	RBC	(147)	-
(600)	AbbVie, Inc., Call, 173.960, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(166)	-
(200)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 90.610, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(3)	-
(900)	Alphabet, Inc., Call, 107.540, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(900)	Alphabet, Inc., Call, 108.010, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(30)	-
(500)	Amazon.com, Inc., Call, 109.410, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(18)	-
(200)	American Express Co., Call, 170.490, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(16)	-
(100)	American Tower Corp., Call, 236.430, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(79)	-
(300)	Analog Devices, Inc., Call, 183.890, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(1.600)	Apple, Inc., Call, 159.100, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(57)	-
(1.600)	Apple, Inc., Call, 163.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(2.300)	AT&T, Inc., Call, 20.320, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(53)	-
(400)	Automatic Data Processing, Inc., Call, 279.270, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(24)	-
(100)	Avago Technologies Ltd., Call, 584.120, 03/01/2023	USD	RBC	(5)	-
(2.300)	Bank of America Corp., Call, 37.260, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(153)	-
(200)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 324.440, 24/01/2023	USD	RBC	(263)	-
(200)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 331.860, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 83.890, 24/01/2023	USD	RBC	(5)	-
(400)	Caterpillar, Inc., Call, 255.880, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(300)	Cigna Holding Co., Call, 356.210, 24/01/2023	USD	RBC	(277)	-
(900)	Cisco Systems, Inc., Call, 51.990, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(37)	-
(600)	Citigroup, Inc., Call, 53.410, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(100)	CME Group, Inc., Call, 185.960, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(2.600)	Coca-Cola Co. (The), Call, 66.460, 24/01/2023	USD	RBC	(574)	-
(800)	Comcast Corp., Call, 38.230, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(2.300)	CSX Corp., Call, 34.080, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(300)	CVS Health Corp., Call, 105.850, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(100)	Danaher Corp., Call, 285.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(100)	Deere & Co., Call, 476.810, 24/01/2023	USD	RBC	(39)	-
(100)	Elevance Health, Inc., Call, 564.090, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(93)	-
(400)	Eli Lilly & Co., Call, 408.780, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(193)	-
(1.200)	General Mills, Inc., Call, 92.160, 24/01/2023	USD	RBC	(30)	-
(900)	Gilead Sciences, Inc., Call, 94.770, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(54)	-
(100)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 407.210, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(300)	Home Depot, Inc. (The), Call, 347.650, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(100)	Humana, Inc., Call, 566.680, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(200)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 235.370, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(191)	-
(700)	Intel Corp., Call, 33.410, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(8)	-
(300)	Johnson & Johnson, Call, 183.340, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(400)	Johnson & Johnson, Call, 184.250, 24/01/2023	USD	Goldman Sachs	(274)	-
(800)	JPMorgan Chase & Co., Call, 144.320, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(300)	Kimberly-Clark Corp., Call, 139.610, 03/01/2023	USD	RBC	(13)	-
(100)	Linde plc, Call, 359.910, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(200)	Lowe's Cos., Inc., Call, 225.100, 24/01/2023	USD	RBC	(68)	-
(300)	Mastercard, Inc., Call, 384.430, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(240)	-
(400)	McDonald's Corp., Call, 286.590, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(109)	-
(800)	Merck & Co., Inc., Call, 111.690, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	(224)	-
(300)	Meta Platforms, Inc., Call, 134.120, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	(1)	-
(800)	MetLife, Inc., Call, 78.510, 24/01/2023	USD	RBC	(98)	-
(800)	Microsoft Corp., Call, 266.740, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(800)	Microsoft Corp., Call, 274.640, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(271)	-
(1.400)	Mondelez International, Inc., Call, 70.490, 24/01/2023	USD	RBC	(244)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(600)	Morgan Stanley, Call, 98.710, 24/01/2023	USD	RBC	(32)	-
(300)	NIKE, Inc., Call, 123.380, 03/01/2023	USD	RBC	(2)	-
(400)	NVIDIA Corp., Call, 215.850, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(6)	-
(600)	Oracle Corp., Call, 90.990, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(29)	-
(600)	PepsiCo, Inc., Call, 191.660, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(1.400)	Pfizer, Inc., Call, 52.480, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	(41)	-
(400)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 151.010, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	(718)	-
(200)	Prologis, Inc., Call, 129.320, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(39)	-
(700)	Realty Income Corp., Call, 67.760, 03/01/2023	USD	J.P. Morgan	-	-
(100)	Roper Technologies, Inc., Call, 459.050, 03/01/2023	USD	RBC	(1)	-
(100)	Sherwin-Williams Co. (The), Call, 284.880, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(23)	-
(100)	Target Corp., Call, 175.460, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(10)	-
(200)	Tesla, Inc., Call, 228.270, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(200)	Tesla, Inc., Call, 245.020, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(2)	-
(500)	Texas Instruments, Inc., Call, 194.670, 24/01/2023	USD	J.P. Morgan	(28)	-
(100)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 618.550, 24/01/2023	USD	RBC	(93)	-
(100)	United Parcel Service, Inc., Call, 197.100, 03/01/2023	USD	RBC	-	-
(100)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 555.260, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(200)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 588.790, 24/01/2023	USD	RBC	(68)	-
(700)	Verizon Communications, Inc., Call, 39.660, 24/01/2023	USD	RBC	(375)	-
(500)	Visa, Inc., Call, 226.060, 03/01/2023	USD	Goldman Sachs	-	-
(200)	Walmart, Inc., Call, 157.800, 03/01/2023	USD	Morgan Stanley	-	-
(300)	Walt Disney Co. (The), Call, 106.220, 24/01/2023	USD	Morgan Stanley	(21)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(5.545)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	4.220.000	3.692.500	0,31	Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	1.162.440.000	48.952.203	4,15
			<b>3.692.500</b>	<b>0,31</b>	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	2.025.000	1.865.531	0,16
<b>Energie</b>									
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	4.760.000	4.318.677	0,37	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032	USD	11.680.000	9.726.637	0,82
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	11.510.000	8.026.785	0,67	Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	3.723.726	2.401.803	0,20
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	922.000	889.500	0,08	Ecuador Government Bond, Reg. S 2.5% 31/07/2035	USD	4.774.544	2.216.968	0,19
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	2.729.000	2.517.503	0,21	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	3.610.000	2.949.052	0,25
			<b>15.752.465</b>	<b>1,33</b>	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	3.730.000	1.667.990	0,14
<b>Finanzen</b>									
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	1.440.000	1.316.664	0,11	Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	3.530.000	3.353.500	0,28
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	8.155.000	7.080.489	0,60	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	1.572.000	1.514.229	0,13
Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 08/05/2048	USD	5.940.000	4.725.092	0,40	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	5.930.000	5.683.786	0,48
Argentina Government Bond 3.875% 09/01/2038	USD	7.275.000	2.328.438	0,20	India Government Bond 6.45% 07/10/2029	INR	1.067.000.000	12.342.790	1,05
Argentina Government Bond 3.5% 09/07/2041	USD	13.223.000	3.767.911	0,32	Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	230.434.000.000	15.191.892	1,29
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4.25% 27/01/2027	PHP	69.000.000	1.160.244	0,10	Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	90.655.000.000	5.706.331	0,48
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	1.550.000	1.454.931	0,12	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	322.759.000.000	19.984.416	1,69
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	22.261.000	42.411.532	3,59	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	320.557.000.000	20.670.907	1,75
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	16.873.000	31.046.997	2,63	Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	800.000	787.800	0,07
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	16.807.500	30.108.866	2,55	International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024	INR	3.038.270.000	36.177.742	3,07
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	156.706.200.000	22.890.703	1,94					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	10.293.000	9.186.503	0,78	Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	55.200.000	8.457.522	0,72
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	3.450.000	2.610.510	0,22	Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	52.600.000	8.474.325	0,72
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	5.640.000	4.959.703	0,42	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	7.280.000	5.756.412	0,49
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	2.860.000	2.227.482	0,19	Senegal Government Bond, Reg. S 5.375% 08/06/2037	EUR	3.520.000	2.536.694	0,22
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	326.000.000	15.113.271	1,28	Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	8.030.000	5.697.221	0,48
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	1.356.690.000	64.459.103	5,46	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	6.740.000	6.032.300	0,51
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	916.040.000	41.013.502	3,48	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	246.400.000	11.741.572	1,00
Mexico Cetes 0% 01/06/2023	MXN	4.534.000.000	22.233.079	1,88	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	544.940.000	27.424.239	2,32
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	6.300.000	5.807.136	0,49	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	456.230.000	22.700.126	1,92
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	5.800.000	4.824.440	0,41	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	370.000.000	17.329.066	1,47
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.696% 23/02/2038	USD	4.670.000	3.214.361	0,27	South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047	USD	6.787.000	5.009.485	0,42
Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	3.790.000	3.812.986	0,32	South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	9.060.000	6.690.375	0,57
Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	16.607.000	4.133.032	0,35	Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023	UAH	95.994.000	2.481.891	0,21
Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032	PEN	144.200.000	33.278.387	2,82	Ukraine Government Bond 9.99% 22/05/2024	UAH	162.530.000	2.859.832	0,24
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	11.210.000	8.889.128	0,75	Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	230.248.000	3.880.295	0,33
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027	USD	5.730.000	5.677.002	0,48	US Treasury Bill 0% 02/03/2023	USD	68.140.000	67.655.336	5,73
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	5.232.000	5.157.768	0,44	US Treasury Bill 0% 16/03/2023	USD	109.720.000	108.764.252	9,23
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	5.072.000	4.315.930	0,37	US Treasury Bill 0% 27/04/2023	USD	110.000.000	108.402.649	9,20
Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	157.253.000	35.754.027	3,03				<b>1.038.046.386</b>	<b>87,98</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	1.900.000	1.477.444	0,13
					Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	6.321.000	5.444.277	0,46

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	4.210.000	3.433.360	0,29
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	1.400.000	1.395.317	0,12
			<b>11.750.398</b>	<b>1,00</b>
<b>Immobilien</b>				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.25% 08/04/2026	USD	3.700.000	2.346.686	0,20
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026	USD	4.000.000	2.234.463	0,19
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.625% 14/01/2030	USD	3.915.000	2.090.425	0,18
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	3.660.000	2.384.746	0,20
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	6.070.000	3.759.835	0,32
			<b>12.816.155</b>	<b>1,09</b>
<b>Versorger</b>				
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	1.770.000	1.477.856	0,13
			<b>1.477.856</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.083.535.760</b>	<b>91,84</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>1.083.535.760</b>	<b>91,84</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	501.000	477.756	0,04
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	1.215.000	952.256	0,08
			<b>1.430.012</b>	<b>0,12</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	1.980.000	1.855.488	0,16
			<b>1.855.488</b>	<b>0,16</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Energie</b>				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	3.610.000	2.984.709	0,25
			<b>2.984.709</b>	<b>0,25</b>
<b>Finanzen</b>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	960.000	887.893	0,08
			<b>887.893</b>	<b>0,08</b>
<b>Industriewerte</b>				
ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026	USD	1.670.000	1.474.894	0,13
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	2.600.000	1.951.872	0,16
			<b>3.426.766</b>	<b>0,29</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	1.680.000	1.204.820	0,10
Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164	USD	2.040.000	1.889.601	0,16
			<b>3.094.421</b>	<b>0,26</b>
<b>Versorger</b>				
FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	3.289.262	2.869.881	0,24
			<b>2.869.881</b>	<b>0,24</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>16.549.170</b>	<b>1,40</b>
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	2.700.000	3.334.500	0,29
			<b>3.334.500</b>	<b>0,29</b>
<b>Industriewerte</b>				
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	3.060.000	3.242.070	0,27
			<b>3.242.070</b>	<b>0,27</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>6.576.570</b>	<b>0,56</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>23.125.740</b>	<b>1,96</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030*	RUB	930.510.000	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035#	RUB	895.210.000	-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	1.297.668	26.064.922	2,21
			<b>26.064.922</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>			<b>26.064.922</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>26.064.922</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.132.726.422</b>	<b>96,01</b>
<b>Barmittel</b>			<b>34.531.590</b>	<b>2,93</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>12.519.615</b>	<b>1,06</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.179.777.627</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
IDR	58.645.540.000	USD	3.742.536	03.01.2023	Standard Chartered	24.642	-
USD	3.842.586	IDR	58.645.540.000	03.01.2023	Standard Chartered	75.408	0,01
HUF	2.660.000.000	USD	6.151.703	06.01.2023	J.P. Morgan	910.587	0,08
THB	459.500.000	USD	12.323.495	06.01.2023	UBS	947.045	0,08
CZK	38.283.000	USD	1.581.037	11.01.2023	BNP Paribas	109.713	0,01
MYR	30.085.000	USD	6.463.637	11.01.2023	Morgan Stanley	368.438	0,03
CZK	76.490.000	USD	3.157.745	19.01.2023	BNP Paribas	218.650	0,02
CZK	141.320.000	USD	6.075.481	19.01.2023	Goldman Sachs	162.619	0,01
CNH	42.450.000	USD	5.938.957	30.01.2023	Standard Chartered	217.900	0,02
PLN	9.580.000	USD	2.094.205	30.01.2023	J.P. Morgan	83.806	0,01
THB	667.800.000	USD	17.855.615	30.01.2023	Barclays	1.482.913	0,12
HUF	5.025.700.000	USD	12.010.907	31.01.2023	J.P. Morgan	1.228.877	0,10
HUF	2.650.000.000	USD	6.275.353	31.01.2023	UBS	705.849	0,06
THB	439.500.000	USD	11.942.480	09.02.2023	Morgan Stanley	796.602	0,07
CLP	10.948.795.000	USD	12.018.436	10.02.2023	UBS	759.224	0,06
HUF	4.920.500.000	USD	12.039.462	14.02.2023	J.P. Morgan	874.902	0,07
THB	419.150.000	USD	11.837.052	14.02.2023	BNP Paribas	317.174	0,03
THB	415.136.000	USD	11.372.654	14.02.2023	J.P. Morgan	665.176	0,06
THB	418.400.000	USD	11.939.890	14.02.2023	Morgan Stanley	192.588	0,02
USD	18.377.424	INR	1.516.505.000	14.02.2023	BNP Paribas	84.755	0,01
MYR	109.510.000	USD	24.115.335	15.02.2023	Goldman Sachs	791.886	0,07
MYR	53.620.000	USD	11.928.810	15.02.2023	Morgan Stanley	266.654	0,02
USD	4.283.592	INR	349.500.000	17.02.2023	BNP Paribas	68.531	0,01
USD	15.867.204	INR	1.300.000.000	21.02.2023	ANZ	192.543	0,02
CZK	292.900.000	USD	12.566.415	23.02.2023	BNP Paribas	338.059	0,03
PLN	10.120.000	USD	2.206.841	23.02.2023	Citibank	89.339	0,01
PLN	26.320.000	USD	5.955.903	23.02.2023	J.P. Morgan	15.978	-
IDR	94.540.480.000	USD	6.017.854	01.03.2023	Barclays	93.148	0,01
IDR	94.000.000.000	USD	5.964.467	01.03.2023	Morgan Stanley	111.599	0,01
PHP	338.500.000	USD	6.031.718	06.03.2023	Standard Chartered	41.761	-
HUF	2.316.720.000	USD	5.982.444	09.03.2023	Morgan Stanley	61.107	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>12.297.473</b>	<b>1,05</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.896.868	USD	1.270.035	31.01.2023	HSBC	20.552	-
CHF	520.860	USD	563.105	31.01.2023	HSBC	2.666	-
CNH	60.756	USD	8.724	31.01.2023	HSBC	89	-
EUR	483.973.323	USD	515.351.408	31.01.2023	HSBC	2.100.075	0,18
GBP	3	USD	4	31.01.2023	HSBC	-	-
JPY	684.260	USD	5.019	31.01.2023	HSBC	190	-
PLN	8.289.934	USD	1.866.454	31.01.2023	HSBC	18.084	-
SGD	4.064.260	USD	2.994.237	31.01.2023	HSBC	38.974	-
USD	153.888	GBP	126.204	31.01.2023	HSBC	1.645	-
USD	2.343	PLN	10.295	31.01.2023	HSBC	2	-
USD	146	SEK	1.518	31.01.2023	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>2.182.277</b>	<b>0,18</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>14.479.750</b>	<b>1,23</b>
USD	11.961.733	ZAR	203.274.000	03.01.2023	Lloyds Bank	(31.718)	-
BRL	130.000.000	USD	24.826.216	04.01.2023	Bank of America	(209.791)	(0,02)
BRL	60.825.000	USD	11.816.416	04.01.2023	Goldman Sachs	(298.769)	(0,03)
USD	35.429.678	BRL	190.825.000	04.01.2023	Goldman Sachs	(704.394)	(0,06)
USD	1.520.573	CZK	38.283.000	11.01.2023	UBS	(170.177)	(0,01)
MXN	412.140.000	USD	21.430.844	13.01.2023	J.P. Morgan	(363.082)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	36.534.030	MXN	741.125.000	13.01.2023	J.P. Morgan	(1.350.777)	(0,12)
USD	8.604.656	CZK	217.810.000	19.01.2023	UBS	(1.009.840)	(0,09)
USD	4.871.776	EUR	4.894.000	26.01.2023	J.P. Morgan	(358.846)	(0,03)
USD	22.803.573	CNH	164.882.784	30.01.2023	Barclays	(1.110.671)	(0,09)
USD	1.983.338	PLN	9.580.000	30.01.2023	HSBC	(194.673)	(0,02)
USD	46.453.119	BRL	248.710.000	03.02.2023	Citibank	(355.809)	(0,03)
USD	9.900.165	MXN	196.069.000	08.02.2023	Deutsche Bank	(70.314)	(0,01)
USD	5.843.030	EUR	5.800.000	09.02.2023	Deutsche Bank	(361.895)	(0,03)
USD	14.479.385	CZK	345.266.000	23.02.2023	HSBC	(732.209)	(0,06)
USD	27.517.488	MXN	544.325.000	23.02.2023	HSBC	(94.295)	(0,01)
USD	13.197.977	PLN	61.335.000	23.02.2023	Barclays	(718.639)	(0,06)
USD	4.770.268	CZK	109.190.000	06.03.2023	J.P. Morgan	(37.832)	-
USD	11.591.202	CZK	269.348.000	06.03.2023	UBS	(269.337)	(0,02)
USD	11.828.682	ZAR	203.274.000	31.03.2023	RBC	(76.485)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.519.553)</b>	<b>(0,73)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	33.064.784	USD	40.221.809	31.01.2023	HSBC	(334.983)	(0,03)
SEK	208.369	USD	20.137	31.01.2023	HSBC	(120)	-
USD	12.718	AUD	18.976	31.01.2023	HSBC	(193)	-
USD	169.901	CHF	157.117	31.01.2023	HSBC	(763)	-
USD	62	CNH	431	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	5.730.275	EUR	5.382.409	31.01.2023	HSBC	(24.455)	-
USD	13	GBP	11	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	15	JPY	2.076	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	439	PLN	1.933	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	27.445	SGD	37.210	31.01.2023	HSBC	(325)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(360.841)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.880.394)</b>	<b>(0,76)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>5.599.356</b>	<b>0,47</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	2.991.000	2.365.195	0,88	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	1.886.000	1.807.524	0,68
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1.013.000	892.143	0,33	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	347.000	339.603	0,13
CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027	EUR	2.118.000	1.907.176	0,71	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1.600.000	1.164.122	0,43
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	2.420.000	2.365.327	0,88	Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	1.500.000	1.493.737	0,56
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	1.925.000	1.832.560	0,68	Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	115.849	115.127	0,04
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	679.000	668.023	0,25	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	661.000	596.374	0,22
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1.905.000	1.779.983	0,66	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	1.461.000	1.140.874	0,43
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1.899.000	1.746.309	0,65	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	345.000	245.370	0,09
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	3.611.000	3.774.291	1,42	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	100.000	72.292	0,03
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1.670.000	1.237.047	0,46	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	3.689.000	3.333.261	1,23
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	2.800.000	2.561.675	0,97				<b>15.943.704</b>	<b>5,95</b>
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029	EUR	1.000.000	761.001	0,28	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	508.000	525.257	0,20	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	1.406.000	1.298.242	0,48
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	1.180.000	1.062.404	0,40	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	1.053.000	912.408	0,34
			<b>23.478.391</b>	<b>8,77</b>	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	140.000	107.089	0,04
					Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	820.000	719.047	0,27
								<b>3.036.786</b>	<b>1,13</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	1.533.000	1.162.253	0,43	Aker BP ASA, Reg. S 1.125% 12/05/2029	EUR	191.000	154.933	0,06
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	765.000	769.051	0,29	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	742.000	527.107	0,20
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1.250.000	1.268.027	0,47	BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	274.000	173.487	0,06
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	1.117.000	1.138.149	0,43	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	632.000	583.114	0,22
Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026	EUR	580.000	578.367	0,22	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	1.105.000	951.545	0,36
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1.332.000	719.573	0,27	Energearn Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	861.000	778.491	0,29
					Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	283.000	236.305	0,09
					Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.373.000	1.143.476	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	2.062.636	1.623.484	0,60	Barclays plc 7.437% 02/11/2033	USD	327.000	322.724	0,12
Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	700.000	594.600	0,22	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	904.000	896.645	0,33
TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	1.041.000	746.293	0,28	BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	1.100.000	1.075.911	0,40
TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	1.654.000	1.226.859	0,46	BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	700.000	611.229	0,23
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	2.600.000	2.112.639	0,78	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1.850.000	1.534.427	0,57
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	800.000	588.489	0,22	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	300.000	313.050	0,12
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	300.000	243.788	0,09	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	140.565	129.708	0,05
			<b>11.684.610</b>	<b>4,36</b>	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	86.760	76.024	0,03
<b>Finanzen</b>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	115.499	98.324	0,04
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	1.000.000	991.640	0,37	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	399.000	331.907	0,12
Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	439.000	435.103	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	180.088	143.954	0,05
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	2.875.000	2.818.954	1,05	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	554.736	516.978	0,19
AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	1.877.000	1.677.899	0,63	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024	EUR	2.900.000	2.793.306	1,04
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	533.000	546.643	0,20	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	1.900.000	1.936.521	0,72
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	1.500.000	1.224.272	0,46	CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026	EUR	2.500.000	2.341.837	0,87
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	978.000	981.648	0,37	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	300.000	301.346	0,11
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	500.000	503.685	0,19	CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027	EUR	784.000	803.037	0,30
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	700.000	590.275	0,22	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	160.000	143.651	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	900.000	903.182	0,34	Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	600.000	490.718	0,18
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	940.000	883.190	0,33	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027	EUR	2.400.000	2.336.411	0,87
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	130.000	129.387	0,05	Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	1.000.000	724.379	0,27
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1.25% 17/12/2025	GBP	4.632.000	4.677.094	1,76	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	1.420.000	1.414.706	0,53
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.01% 11/05/2026	EUR	2.800.000	2.475.978	0,92	Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027	EUR	400.000	344.188	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	700.000	633.469	0,24	Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	400.000	373.809	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	1.100.000	963.761	0,36	Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	1.000.000	941.261	0,35
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	400.000	369.997	0,14	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	176.000	161.517	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	1.300.000	1.261.567	0,47	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	259.000	266.404	0,10
EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	270.000	260.596	0,10	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	2.100.000	1.618.272	0,60
EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030	EUR	400.000	395.311	0,15	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	808.000	796.707	0,30
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	2.372.000	2.088.150	0,78	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	1.610.000	1.144.190	0,43
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	2.498.000	2.025.685	0,76	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	6.495.000	6.194.005	2,32
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	1.234.000	1.054.568	0,39	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	324.000	240.099	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	559.000	598.749	0,22	Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	3.176.000	3.304.164	1,24
Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	676.000	459.891	0,17	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	500.000	566.646	0,21
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	182.000	176.953	0,07	NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	1.082.000	851.142	0,32
HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	1.829.000	1.786.244	0,67	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	641.000	730.555	0,27
HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	1.648.000	1.492.688	0,56	NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	500.000	422.142	0,16
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	1.557.000	1.484.758	0,55	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	997.000	856.247	0,32
HSBC UK Bank plc, Reg. S 4.055% 25/08/2027	GBP	195.000	220.747	0,08	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	2.100.000	2.153.546	0,80
ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	1.800.000	1.489.134	0,56	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900.000	699.179	0,26
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1.000.000	1.047.472	0,39	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	138.000	121.142	0,05
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	580.000	476.604	0,18	Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	792.000	592.417	0,22
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	310.000	221.433	0,08	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	150.000	110.960	0,04
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2.579.000	2.309.819	0,86	Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	57.000	38.785	0,01
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1.067.000	942.939	0,35	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	1.130.000	957.389	0,36
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	393.000	451.300	0,17	Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	800.000	802.028	0,30
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	231.000	217.373	0,08	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	800.000	799.634	0,30
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	2.490.000	1.840.642	0,69					
Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025	EUR	277.000	236.757	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	700.000	674.064	0,25	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	120.000	91.496	0,03
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	750.000	746.762	0,28				<b>6.238.071</b>	<b>2,33</b>
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	622.000	658.553	0,25	<b>Industriewerte</b>				
UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026	USD	1.754.000	1.606.702	0,60	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1.500.000	1.120.647	0,42
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	419.000	380.045	0,14	ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	2.100.000	2.147.939	0,80
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	1.193.000	1.061.910	0,40	Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	460.000	394.091	0,15
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	997.000	815.385	0,30	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	1.600.000	1.202.812	0,45
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	623.000	580.525	0,22	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	1.600.000	1.596.525	0,60
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	300.000	298.433	0,11	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	600.000	608.886	0,23
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	1.600.000	1.287.200	0,48	ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	514.000	428.127	0,16
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	500.000	350.063	0,13	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	2.807.000	2.171.647	0,81
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	100.000	100.200	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/01/2028	EUR	965.000	802.303	0,30
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	43.000	39.576	0,01	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	932.000	770.198	0,29
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.5% 01/07/2028	EUR	3.496.000	2.835.732	1,07	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	1.167.000	927.592	0,35
			<b>99.203.928</b>	<b>37,06</b>	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	700.000	583.919	0,22
<b>Gesundheitswesen</b>					Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	700.000	562.009	0,21
American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	1.482.000	1.310.680	0,48	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	500.000	372.680	0,14
Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	1.233.000	636.447	0,24	DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	2.564.000	2.249.791	0,84
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	989.000	975.103	0,36	DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	997.000	759.175	0,28
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	687.000	631.085	0,24	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	769.000	783.349	0,29
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	931.000	876.458	0,33	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	690.000	388.043	0,14
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	635.000	635.959	0,24	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	2.044.000	1.903.706	0,71
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	916.000	904.883	0,34	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	1.925.000	1.864.715	0,70
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	212.000	175.960	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	2.710.000	2.432.669	0,91	American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	100.000	79.820	0,03
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	4.582.000	3.953.189	1,47	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	718.000	550.865	0,21
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	2.846.000	2.909.683	1,08	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	783.000	744.279	0,28
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	1.900.000	1.529.570	0,57	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	270.000	240.711	0,09
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	800.000	658.330	0,25	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	1.407.000	1.100.281	0,41
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031	EUR	300.000	234.971	0,09	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	343.000	251.327	0,09
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1.220.000	1.079.319	0,40	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1.839.000	1.350.554	0,50
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	400.000	392.438	0,15	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	920.000	468.763	0,18
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	900.000	778.500	0,29	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	645.000	471.521	0,18
			<b>35.606.823</b>	<b>13,30</b>	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	1.178.000	683.850	0,26
<b>Grundstoffe</b>					CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.100.000	573.491	0,21
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	411.000	397.651	0,15	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1.476.000	750.568	0,28
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	659.000	585.522	0,22	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	2.095.000	1.694.453	0,63
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	876.000	836.033	0,31	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	2.390.000	1.750.720	0,65
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	135.000	113.003	0,04	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.517.000	814.949	0,30
			<b>1.932.209</b>	<b>0,72</b>	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	923.000	533.725	0,20
<b>Immobilien</b>					Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029	EUR	100.000	67.301	0,03
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	3.000.000	2.071.875	0,77	Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	700.000	513.053	0,19
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	1.000.000	408.750	0,15	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1.600.000	1.291.027	0,48
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	628.000	530.660	0,20	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	445.000	362.060	0,14
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	250.000	201.825	0,08					
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	1.168.000	904.185	0,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	2.260.000	1.654.327	0,62	National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	1.348.000	1.240.197	0,46
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	517.000	336.935	0,13	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	1.965.000	1.864.326	0,70
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	1.000.000	636.524	0,24	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	215.000	219.031	0,08
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	6.388.000	5.353.108	1,99	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	445.000	416.298	0,16
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	428.000	402.834	0,15	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	1.550.000	1.416.446	0,53
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	670.000	624.021	0,23	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	802.000	853.115	0,32
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	207.000	169.065	0,06	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	1.151.000	908.576	0,34
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	615.000	553.875	0,21	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	2.000.000	1.641.442	0,61
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1.426.000	1.081.459	0,40				<b>20.988.887</b>	<b>7,84</b>
			<b>29.222.761</b>	<b>10,91</b>				<b>247.336.170</b>	<b>92,37</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	GBP	1.880.000	2.119.115	0,79	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	1.900.000	1.704.583	0,64	<b>247.336.170</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1.000.000	723.537	0,27	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.200.000	875.700	0,33	<b>Anleihen</b>				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2.300.000	2.152.057	0,79	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	423.000	336.762	0,13	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041				
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	423.000	334.965	0,13	<b>804.589</b>				
Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	1.500.000	1.098.015	0,41	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	600.000	535.916	0,20	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	2.148.000	1.544.653	0,58	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027				
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	898.000	884.632	0,33	<b>3.311.739</b>				
National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	147.000	119.521	0,04	<b>Finanzen</b>				
					BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033				
					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025				
					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033				
					<b>2.575.099</b>				
					<b>Industriewerte</b>				
					ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026				
					British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	1.040.960	816.622	0,31	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	1.315.000	1.309.995	0,49
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	245.205	217.412	0,08				<b>2.707.954</b>	<b>1,01</b>
			<b>1.658.144</b>	<b>0,62</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>11.057.525</b>	<b>4,13</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>11.057.525</b>	<b>4,13</b>
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	1.730.000	1.397.959	0,52	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>258.393.695</b>	<b>96,50</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>(572.886)</b>	<b>(0,21)</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>9.946.762</b>	<b>3,71</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>267.767.571</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	25.864.555	GBP	22.490.369	27.01.2023	BNP Paribas	484.779	0,18
EUR	190.162	GBP	166.000	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.835	-
EUR	1.198.716	GBP	1.031.013	27.01.2023	J.P. Morgan	35.245	0,01
EUR	140.134	GBP	121.000	27.01.2023	Lloyds Bank	3.588	-
EUR	245.510	GBP	212.000	27.01.2023	Morgan Stanley	6.274	-
EUR	580.615	GBP	500.000	27.01.2023	Standard Chartered	16.379	0,01
EUR	798.095	GBP	693.725	27.01.2023	State Street	15.245	0,01
EUR	668.044	GBP	575.458	27.01.2023	UBS	18.655	0,01
EUR	239.820	USD	256.000	27.01.2023	HSBC	312	-
EUR	29.204.461	USD	30.193.586	27.01.2023	Morgan Stanley	956.062	0,36
EUR	1.661.433	USD	1.735.925	27.01.2023	Standard Chartered	37.343	0,01
EUR	244.851	USD	255.000	27.01.2023	UBS	6.279	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.582.996</b>	<b>0,59</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	691.350	EUR	701.984	31.01.2023	HSBC	392	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>392</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.583.388</b>	<b>0,59</b>
EUR	41.850	USD	44.750	27.01.2023	Bank of America	(17)	-
GBP	164.000	EUR	186.276	27.01.2023	J.P. Morgan	(1.206)	-
GBP	871.272	EUR	1.013.822	27.01.2023	UBS	(30.616)	(0,01)
USD	252.979	EUR	245.822	27.01.2023	Bank of America	(9.142)	(0,01)
USD	453.972	EUR	429.257	27.01.2023	Citibank	(4.532)	-
USD	1.753.493	EUR	1.686.927	27.01.2023	J.P. Morgan	(46.402)	(0,02)
USD	1.735.397	EUR	1.653.365	27.01.2023	Morgan Stanley	(29.769)	(0,01)
USD	194.533	EUR	184.060	27.01.2023	State Street	(2.059)	-
USD	217.439	EUR	203.884	27.01.2023	UBS	(454)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(124.197)</b>	<b>(0,05)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	6.476	CHF	6.395	31.01.2023	HSBC	(21)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(21)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(124.218)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.459.170</b>	<b>0,54</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(44)	USD	8.655	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(34)	USD	25.393	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(66)	USD	77.289	0,03
US Long Bond, 22/03/2023	(7)	USD	10.815	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>122.152</b>	<b>0,05</b>
Euro-Bobl, 08/03/2023	19	EUR	(63.840)	(0,03)
Euro-Bund, 08/03/2023	32	EUR	(244.260)	(0,09)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(308.100)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(185.948)</b>	<b>(0,07)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
463.153	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	7.519	-
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,327 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	24.05.2023	8.401	-
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,334 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	15.08.2023	47.579	0,02
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,43 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	01.09.2024	48.268	0,02
400.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,494 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month	02.05.2037	55.836	0,02
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,662 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	03.07.2025	60.488	0,02
3.251.135	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,511 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	19.09.2027	79.880	0,03
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	122.461	0,05
3.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,212 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month	21.11.2024	135.117	0,05
1.500.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,894 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.10.2027	151.149	0,06
545.500	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,719 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	27.06.2049	186.129	0,07
1.180.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,578 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month	03.11.2047	192.671	0,07
5.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,732 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	15.03.2025	260.697	0,10
2.440.754	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,162 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.11.2030	331.250	0,12
18.370.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,31) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.07.2023	333.029	0,12
7.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,482 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.11.2024	368.180	0,14
873.784	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,366 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.09.2051	368.329	0,14
7.459.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,47 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	24.11.2024	399.167	0,15
5.934.078	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,757 % Erhält variablen Zinssatz SOMIA 1 Day	20.06.2029	419.286	0,16
926.167	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,298 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.09.2061	437.204	0,16
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	453.079	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Zins-Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	453.844	0,17
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,51 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.01.2024	473.080	0,18
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,313) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	16.04.2026	2.289.566	0,85
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>7.682.209</b>	<b>2,87</b>
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192 %	08.03.2025	(666.411)	(0,25)
6.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,242) %	22.11.2024	(402.698)	(0,15)
10.000.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 0,769 %	09.12.2023	(391.680)	(0,15)
6.772.506	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,375 %	22.06.2029	(212.693)	(0,08)
2.700.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	20.10.2032	(27.823)	(0,01)
608.479	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	21.10.2042	(17.162)	(0,01)
694.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,178 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.10.2032	(6.161)	-
906.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	09.11.2032	(5.008)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.729.636)</b>	<b>(0,65)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>5.952.573</b>	<b>2,22</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
8.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	265.785	0,10
462.355	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	3.566	-
2.000.000	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	11.593	0,01
1.325.633	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	7.684	-
375.000	EUR	Barclays	Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024	Verkauf	5,00 %	20.06.2032	44.887	0,02
2.000.000	EUR	J.P. Morgan	Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	31.292	0,01
933.661	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00 %	20.12.2025	3.608	-
462.354	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	5.847	-
528.236	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	798	-
264.118	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	399	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>375.459</b>	<b>0,14</b>
7.490.684	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(38.852)	(0,02)
1.433.814	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(9.195)	-
1.644.128	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(15.280)	(0,01)
602.751	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(12.661)	(0,01)
677.249	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(14.226)	(0,01)
3.000.000	EUR	Merrill Lynch	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(26.273)	(0,01)
532.572	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(1.666)	-
806.300	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(7.578)	-
501.700	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(4.715)	-
543.423	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(2.608)	-
668.471	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(2.806)	-
161.027	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(8.105)	-
542.518	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(27.308)	(0,02)
1.299.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(16.606)	-
1.875.000	EUR	Citigroup	Lanxess AG 0.25% 07/10/2021	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(4.813)	-
2.221.496	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(10.788)	-
446.429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(21.119)	(0,01)
2.000.000	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(115.601)	(0,04)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
3.000.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(6.856)	-
625.586	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(5.822)	-
469.190	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(4.367)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(357.245)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>18.214</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/01/2023	EUR	3.373.000	3.372.333	7,39	Zalando SE, Reg. S	EUR	16.377	542.242	1,19
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/01/2023	EUR	4.373.000	4.370.356	9,58				<b>2.006.905</b>	<b>4,40</b>
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/02/2023	EUR	4.565.000	4.559.346	9,99	<b>Finanzen</b>				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/02/2023	EUR	4.570.000	4.561.353	9,99	DNB Bank ASA	NOK	61.393	1.135.482	2,49
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/03/2023	EUR	3.218.000	3.209.498	7,04				<b>1.135.482</b>	<b>2,49</b>
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/03/2023	EUR	4.377.000	4.360.561	9,56	<b>Gesundheitswesen</b>				
			<b>24.433.447</b>	<b>53,55</b>	Bayer AG	EUR	31.897	1.541.423	3,38
<b>Summe Anleihen</b>			<b>24.433.447</b>	<b>53,55</b>	Gerresheimer AG	EUR	25.832	1.622.249	3,56
<b>Aktien</b>								<b>3.163.672</b>	<b>6,94</b>
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Industriewerte</b>				
Koninklijke KPN NV	EUR	530.547	1.533.281	3,36	Knorr-Bremse AG	EUR	21.483	1.096.492	2,40
			<b>1.533.281</b>	<b>3,36</b>				<b>1.096.492</b>	<b>2,40</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Swatch Group AG (The)	CHF	5.499	1.464.663	3,21				<b>12.309.977</b>	<b>26,99</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>36.743.424</b>	<b>80,54</b>
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>Investmentfonds</b>				
					Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	34.690	4.404.489	9,66
								<b>4.404.489</b>	<b>9,66</b>
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
								<b>4.404.489</b>	<b>9,66</b>
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
								<b>4.404.489</b>	<b>9,66</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>41.147.913</b>	<b>90,20</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>4.033.132</b>	<b>8,84</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>435.904</b>	<b>0,96</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>45.616.949</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	5.208.234	SEK	56.658.000	11.01.2023	Morgan Stanley	113.599	0,25
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>113.599</b>	<b>0,25</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	795	GBP	698	31.01.2023	HSBC	8	-
EUR	1.624	USD	1.727	31.01.2023	HSBC	9	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>17</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>113.616</b>	<b>0,25</b>
SEK	11.109.000	EUR	1.022.171	11.01.2023	Bank of America	(23.260)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(23.260)</b>	<b>(0,05)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	66.584	EUR	76.070	31.01.2023	HSBC	(1.114)	(0,01)
USD	170.489	EUR	160.115	31.01.2023	HSBC	(695)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.809)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(25.069)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>88.547</b>	<b>0,19</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(121)	EUR	188.155	0,41
FTSE 100 Index, 17/03/2023	(175)	GBP	9.468	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>197.623</b>	<b>0,43</b>
FTSE 250 Index, 17/03/2023	(163)	GBP	(36.743)	(0,08)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(36.743)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>160.880</b>	<b>0,35</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schweizer Aktien	Morgan Stanley	3.122.196	CHF	16. Jun. 2023	116.893
Erhält Zinsen + Spread = 0,94 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 1,91 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Französische Aktien	Morgan Stanley	5.712.090	EUR	16. Jun. 2023	(159.648)
Irische Aktien	Morgan Stanley	1.554.219	EUR	16. Jun. 2023	(28.970)
Spanische Aktien	Morgan Stanley	703.946	EUR	16. Jun. 2023	51.936
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Belgische Aktien	Morgan Stanley	996.041	EUR	16. Jun. 2023	(77.168)
Niederländische Aktien	Morgan Stanley	4.262.195	EUR	16. Jun. 2023	100.980
Finnische Aktien	Morgan Stanley	1.310.811	EUR	16. Jun. 2023	(34.800)
Französische Aktien	Morgan Stanley	489.571	EUR	16. Jun. 2023	4.005
Deutsche Aktien	Morgan Stanley	4.718.565	EUR	16. Jun. 2023	26.297
Italienische Aktien	Morgan Stanley	1.233.259	EUR	16. Jun. 2023	20.298
Spanische Aktien	Morgan Stanley	938.530	EUR	16. Jun. 2023	41.778
Erhält Zinsen + Spread = 1,91 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 3,43 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Aktien aus Bermuda	Morgan Stanley	1.777.774	GBP	16. Jun. 2023	77.480
Britische Aktien	Morgan Stanley	26.547.046	GBP	16. Jun. 2023	(59.003)
Niederländische Aktien	Morgan Stanley	968.740	EUR	16. Jun. 2023	(60.723)
Irische Aktien	Morgan Stanley	1.613.974	GBP	16. Jun. 2023	(93.593)
Aktien von der Insel Man	Morgan Stanley	1.721.478	GBP	16. Jun. 2023	(107.478)
Aktien aus Jersey	Morgan Stanley	1.029.175	GBP	16. Jun. 2023	(1.684)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Britische Aktien	Morgan Stanley	5.761.514	GBP	16. Jun. 2023	(86.054)
Aktien aus Jersey	Morgan Stanley	1.832.294	USD	16. Jun. 2023	(20.542)
Erhält Zinsen + Spread = 3,43 %					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schwedische Aktien	Morgan Stanley	4.110.521	SEK	14. Apr. 2023	127.135
Erhält Zinsen + Spread = 2,46 %					
<b>EUR</b>					<b>(162.861)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/01/2023	EUR	2.147.000	2.146.575	9,54
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/01/2023	EUR	1.013.000	1.012.388	4,50
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/02/2023	EUR	1.924.000	1.921.617	8,55
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/02/2023	EUR	1.904.000	1.900.397	8,45
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/03/2023	EUR	1.520.000	1.515.984	6,74
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/03/2023	EUR	1.855.000	1.848.033	8,22
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/04/2023	EUR	2.089.000	2.079.488	9,25
			<b>12.424.482</b>	<b>55,25</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>12.424.482</b>	<b>55,25</b>
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Viaplay Group AB 'B'	SEK	9.676	172.329	0,77
			<b>172.329</b>	<b>0,77</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Moncler SpA	EUR	9.644	477.378	2,12
Stellantis NV	EUR	21.670	287.431	1,28
			<b>764.809</b>	<b>3,40</b>
<b>Energie</b>				
Neste OYJ	EUR	12.382	532.674	2,37
			<b>532.674</b>	<b>2,37</b>
<b>Finanzen</b>				
Julius Baer Group Ltd.	CHF	10.310	562.371	2,50
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	54.979	519.621	2,31
			<b>1.081.992</b>	<b>4,81</b>
<b>Industriewerte</b>				
CNH Industrial NV	EUR	38.440	575.255	2,56
			<b>575.255</b>	<b>2,56</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
ASM International NV	EUR	1.941	457.397	2,03
SAP SE	EUR	5.360	516.650	2,30
Software AG	EUR	13.706	331.959	1,48
			<b>1.306.006</b>	<b>5,81</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Covestro AG, Reg. S	EUR	16.561	605.304	2,69
Holmen AB 'B'	SEK	9.300	346.151	1,54

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Outokumpu OYJ	EUR	98.901	467.901	2,08
			<b>1.419.356</b>	<b>6,31</b>
<b>Versorger</b>				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	110.275	513.440	2,28
			<b>513.440</b>	<b>2,28</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>6.365.861</b>	<b>28,31</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>18.790.343</b>	<b>83,56</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	17.390	2.207.958	9,82
			<b>2.207.958</b>	<b>9,82</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>2.207.958</b>	<b>9,82</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.207.958</b>	<b>9,82</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>20.998.301</b>	<b>93,38</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.403.025</b>	<b>6,24</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>86.121</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>22.487.447</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	103.000	EUR	104.278	11.01.2023	UBS	66	-
EUR	545.960	CHF	538.000	11.01.2023	UBS	941	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.007</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5.644	GBP	4.931	31.01.2023	HSBC	93	-
EUR	4.706	USD	5.013	31.01.2023	HSBC	19	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>112</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.119</b>	<b>0,01</b>
CHF	2.000	EUR	2.033	11.01.2023	Morgan Stanley	(7)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7)</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1.517.825	EUR	1.734.023	31.01.2023	HSBC	(25.362)	(0,11)
USD	1.880.099	EUR	1.765.708	31.01.2023	HSBC	(7.666)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(33.028)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(33.035)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(31.916)</b>	<b>(0,14)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index, 17/03/2023	(21)	GBP	1.133	0,01
MSCI Europe Ex UK Index, 17/03/2023	(129)	EUR	104.554	0,46
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>105.687</b>	<b>0,47</b>
FTSE 250 Index, 17/03/2023	(32)	GBP	(7.213)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(7.213)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>98.474</b>	<b>0,44</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schweizer Aktien	J.P. Morgan	193.124	CHF	22. Apr. 2024	2.480
Erhält Zinsen + Spread = 0,7399 %					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schweizer Aktien	J.P. Morgan	229.405	CHF	23 Mai 2024	1.238
Erhält Zinsen + Spread = 0,2955 %					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schweizer Aktien	Morgan Stanley	16.073	CHF	16. Feb. 2023	627
Erhält Zinsen + Spread = 0,94 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 2,105 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Französische Aktien	J.P. Morgan	1.311.429	EUR	22. Apr. 2024	4.314
Irische Aktien	J.P. Morgan	495.457	EUR	22. Apr. 2024	31.877
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Belgische Aktien	J.P. Morgan	366.779	EUR	22. Apr. 2024	(326)
Niederländische Aktien	J.P. Morgan	76.787	EUR	22. Apr. 2024	(7.433)
Finnische Aktien	J.P. Morgan	469.550	EUR	22. Apr. 2024	3.641
Deutsche Aktien	J.P. Morgan	653.040	EUR	22. Apr. 2024	(31.017)
Spanische Aktien	J.P. Morgan	247.129	EUR	22. Apr. 2024	(6.025)
Erhält Zinsen + Spread = 1,705 %					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Niederländische Aktien	J.P. Morgan	244.554	EUR	22. Apr. 2024	3.495
Erhält Zinsen + Spread = 1,6417 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 1,91 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Französische Aktien	Morgan Stanley	332.459	EUR	16. Jun. 2023	(20.119)
Irische Aktien	Morgan Stanley	230.947	EUR	16. Jun. 2023	34.407
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Belgische Aktien	Morgan Stanley	225.199	EUR	16. Jun. 2023	1.075
Niederländische Aktien	Morgan Stanley	205.471	EUR	16. Jun. 2023	7.117
Finnische Aktien	Morgan Stanley	122.060	EUR	16. Jun. 2023	(3.241)
Deutsche Aktien	Morgan Stanley	399.399	EUR	16. Jun. 2023	(18.220)
Spanische Aktien	Morgan Stanley	146.201	EUR	16. Jun. 2023	(8.628)
Erhält Zinsen + Spread = 1,91 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 3,6281 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Britische Aktien	J.P. Morgan	2.593.546	GBP	22. Apr. 2024	42.214
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Britische Aktien	J.P. Morgan	926.005	GBP	22 Mai 2024	(8.124)
Erhält Zinsen + Spread = 3,2281 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 3,43 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Britische Aktien	Morgan Stanley	566.605	GBP	16. Jun. 2023	(6.748)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Britische Aktien	Morgan Stanley	260.429	GBP	16. Jun. 2023	4.761
Erhält Zinsen + Spread = 3,43 %					
				<b>EUR</b>	<b>27.365</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	334.000	311.455	0,03	Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	200.000	187.863	0,02
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	368.000	291.643	0,03	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	215.000	164.904	0,02
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1.376.000	1.282.140	0,13	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	500.000	419.363	0,04
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	965.000	857.789	0,09	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400.000	389.024	0,04
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	1.754.000	1.424.330	0,15	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	100.000	90.882	0,01
British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1.615.000	1.479.928	0,15	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1.000.000	956.430	0,10
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	548.000	496.375	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	200.000	204.770	0,02
British Telecommu- nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032	EUR	1.691.000	1.580.505	0,16	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	163.000	136.175	0,01
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	292.000	257.163	0,03	Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	3.592.000	3.183.364	0,34
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0.875% 30/01/2024	EUR	976.000	955.478	0,10	Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	1.416.000	1.464.103	0,15
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	230.000	213.887	0,02	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	107.000	82.671	0,01
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	100.000	91.009	0,01	Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	100.000	88.125	0,01
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	200.000	199.193	0,02	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	287.000	229.703	0,02
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100.000	100.070	0,01	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	340.000	266.900	0,03
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	263.000	236.371	0,02	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	141.000	109.075	0,01
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	300.000	272.611	0,03	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	410.000	297.745	0,03
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	330.000	302.428	0,03				<b>26.234.518</b>	<b>2,72</b>
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	2.279.000	2.095.755	0,22	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	2.500.000	2.371.769	0,25	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	100.000	86.225	0,01
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2.691.000	2.704.464	0,28	BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	955.000	949.593	0,10
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	451.000	346.075	0,04	BMW Finance NV, Reg. S 2.625% 17/01/2024	EUR	730.000	731.877	0,08
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	100.000	92.983	0,01	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1.057.000	1.072.244	0,11
					Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	944.000	961.873	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	39.819	39.627	-	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	2.255.000	1.839.777	0,19
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	269.000	255.360	0,03	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030	EUR	756.000	663.410	0,07
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	108.000	110.940	0,01	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	138.000	135.308	0,01
Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	573.000	558.301	0,06				<b>5.764.587</b>	<b>0,60</b>
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	529.000	447.910	0,05	<b>Energie</b>				
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	334.000	285.210	0,03	BP Capital Markets plc, Reg. S 1.876% 07/04/2024	EUR	1.790.000	1.757.948	0,18
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	116.000	100.978	0,01	Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	689.000	626.070	0,06
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	339.000	322.310	0,03	Repsol International Finance BV, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	434.000	374.518	0,04
Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	220.000	215.385	0,02	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	100.000	92.957	0,01
Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	100.000	103.866	0,01	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	100.000	89.478	0,01
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	200.000	145.515	0,02	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 0.625% 04/10/2024	EUR	800.000	764.526	0,08
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	1.214.000	1.186.774	0,12	TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1.706.000	1.301.000	0,13
Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	498.000	481.728	0,05	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	400.000	325.022	0,03
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	1.864.000	1.325.707	0,14	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	200.000	147.122	0,02
RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025	EUR	669.000	609.520	0,06	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	2.300.000	2.076.816	0,22
RCI Banque SA, Reg. S 2.57% 12/03/2025	EUR	1.100.000	1.078.655	0,11	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	900.000	731.364	0,08
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	200.000	178.957	0,02	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	900.000	668.759	0,07
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	664.000	496.985	0,05				<b>8.955.580</b>	<b>0,93</b>
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	269.000	221.665	0,02	<b>Finanzen</b>				
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100.000	86.498	0,01	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	1.879.000	1.824.693	0,19
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	200.000	156.881	0,02	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1.438.000	1.474.807	0,15
			<b>12.210.584</b>	<b>1,27</b>	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	507.000	455.652	0,05
<b>Basiskonsumgüter</b>					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	640.000	624.000	0,06
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	1.125.000	1.019.842	0,11	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.205% 15/11/2024	EUR	6.923.000	6.887.513	0,71
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	2.100.000	2.106.250	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 20/02/2032	EUR	22.823.000	18.870.125	1,96	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	5.688.908	4.014.219	0,42
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	1.092.000	804.381	0,08	Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	930.000	863.001	0,09
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	500.000	385.511	0,04	Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	645.000	596.310	0,06
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	100.000	84.325	0,01	Berkshire Hathaway, Inc. 0.5% 15/01/2041	EUR	778.000	425.000	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100.000	101.040	0,01	BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024	EUR	835.000	807.458	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1.100.000	1.023.608	0,11	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	2.100.000	1.749.199	0,18
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	600.000	537.111	0,06	BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032	EUR	600.000	531.842	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	300.000	268.590	0,03	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	1.500.000	1.413.592	0,15
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	EUR	817.000	795.422	0,08	BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	1.500.000	1.401.507	0,15
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	840.000	789.234	0,08	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	1.000.000	865.886	0,09
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	709.000	685.560	0,07	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1.100.000	954.077	0,10
Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033	EUR	786.000	687.898	0,07	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	347.000	287.809	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	118.000	117.443	0,01	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	16.042.976	14.980.025	1,55
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	4.600.000	4.162.796	0,43	Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	5.069.330	4.557.146	0,47
Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	553.000	524.362	0,05	Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	12.857.000	12.160.904	1,26
Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028	EUR	1.030.000	882.051	0,09	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027	EUR	27.338.452	24.993.644	2,59
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	3.086.000	2.442.869	0,25	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	44.491.000	37.874.856	3,93
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031	EUR	2.880.294	2.207.405	0,23	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	10.364.132	7.558.102	0,78
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032	EUR	9.299.060	7.195.845	0,75	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	8.900.000	11.582.567	1,20
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037	EUR	1.903.859	1.496.781	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	4.077.715	4.523.380	0,47
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040	EUR	3.650.000	2.225.858	0,23	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	428.599	223.776	0,02
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	4.588.299	2.396.529	0,25
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	6.814.695	3.394.836	0,35
					Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1.800.000	1.742.562	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025	EUR	7.100.000	6.621.858	0,69	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 15/10/2024	EUR	7.441.000	7.003.670	0,73
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027	EUR	8.600.000	8.491.157	0,88	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	1.100.000	969.781	0,10
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.75% 25/11/2032	EUR	14.200.000	13.470.986	1,40	European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025	EUR	11.350.000	10.900.843	1,13
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3.300.000	3.151.220	0,33	European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	1.800.000	1.603.491	0,17
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028	EUR	2.000.000	1.738.728	0,18	European Investment Bank, Reg. S 0% 14/01/2031	EUR	22.385.000	17.547.514	1,82
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1.900.000	1.942.416	0,20	European Investment Bank, Reg. S 1% 14/04/2032	EUR	8.093.000	6.734.590	0,70
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	1.400.000	1.403.352	0,15	European Stability Mechanism, Reg. S 0% 16/12/2024	EUR	8.168.650	7.712.594	0,80
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	1.104.000	1.053.719	0,11	European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027	EUR	11.042.000	10.124.829	1,05
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	411.000	398.124	0,04	European Union, Reg. S 2% 04/10/2027	EUR	13.637.000	13.020.580	1,35
Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	2.447.000	2.111.812	0,22	European Union, Reg. S 1.625% 04/12/2029	EUR	20.656.958	18.824.459	1,95
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	100.000	94.200	0,01	European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033	EUR	8.057.000	7.746.588	0,80
Coventry Building Society, Reg. S 2.625% 07/12/2026	EUR	5.125.000	4.953.251	0,51	European Union, Reg. S 2.75% 04/12/2037	EUR	3.300.000	3.066.987	0,32
Credit Agricole SA, Reg. S 1.75% 05/03/2029	EUR	1.600.000	1.393.003	0,14	European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041	EUR	5.963.000	3.617.440	0,38
Credit Agricole SA, Reg. S 0.5% 21/09/2029	EUR	3.000.000	2.431.759	0,25	European Union, Reg. S 1.25% 04/02/2043	EUR	5.596.000	3.931.347	0,41
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	872.000	784.269	0,08	European Union, Reg. S 2.5% 04/10/2052	EUR	6.436.000	5.598.773	0,58
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	2.534.000	2.524.553	0,26	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	6.568.000	6.171.989	0,64
Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024	EUR	3.678.000	3.562.033	0,37	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	1.785.000	1.699.606	0,18
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	300.000	296.190	0,03	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 15/09/2032	EUR	6.847.000	5.962.572	0,62
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	1.100.000	1.027.974	0,11	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	3.114.000	1.471.051	0,15
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	1.300.000	1.134.756	0,12	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	234.000	215.979	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	100.000	88.677	0,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	18.667.640	14.635.322	1,52
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	600.000	501.878	0,05	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053	EUR	5.021.000	2.617.921	0,27
					France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055	EUR	1.981.401	2.261.442	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	1.800.000	1.228.292	0,13	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.45% 01/03/2036	EUR	12.711.000	8.741.367	0,91
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072	EUR	2.275.324	862.844	0,09	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	6.119.000	6.101.194	0,63
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/02/2028	EUR	19.145.272	17.266.594	1,79	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	6.234.000	4.507.683	0,47
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029	EUR	12.327.000	10.658.202	1,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	3.576.000	2.161.839	0,22
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032	EUR	22.534.000	17.042.802	1,77	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1.609.000	1.081.869	0,11
France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	5.600.000	5.573.272	0,58	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027	EUR	19.841.000	18.731.888	1,94
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052	EUR	6.322.033	3.390.348	0,35	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028	EUR	5.248.000	4.917.812	0,51
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	584.000	470.605	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032	EUR	23.489.000	17.218.172	1,79
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	729.000	725.471	0,08	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	1.343.000	1.313.039	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	1.849.000	1.540.870	0,16	KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	3.300.000	2.966.552	0,31
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	1.267.000	1.231.862	0,13	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	7.960.000	7.464.782	0,77
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	1.161.000	1.107.132	0,11	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027	EUR	12.589.000	11.668.428	1,21
HSBC SFH France SA, Reg. S 0.75% 22/03/2027	EUR	7.400.000	6.661.575	0,69	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 15/09/2032	EUR	15.952.000	13.376.450	1,39
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	400.000	350.856	0,04	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	1.330.000	1.157.581	0,12
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	1.600.000	1.454.167	0,15	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	2.382.000	2.043.534	0,21
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	700.000	551.814	0,06	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1.049.000	981.044	0,10
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	1.200.000	1.001.560	0,10	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	1.118.000	1.100.531	0,11
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	800.000	837.978	0,09	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	1.928.000	1.695.674	0,18
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	340.000	335.597	0,03	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2.696.000	2.654.614	0,28
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	2.569.905	2.062.259	0,21	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	760.000	724.780	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.85% 01/07/2025	EUR	39.935.000	38.385.311	3,99	Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032	EUR	841.000	746.669	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029	EUR	978.000	921.990	0,10	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	3.664.000	3.154.213	0,33
NatWest Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	872.000	872.413	0,09	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	2.858.000	1.492.550	0,15
NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 12/11/2025	EUR	2.040.000	1.827.956	0,19	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	2.296.000	1.073.219	0,11
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 15/07/2023	EUR	9.828.000	9.798.736	1,02	Stadshypotek AB, Reg. S 0.125% 05/10/2026	EUR	11.611.000	10.331.335	1,07
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	6.101.000	4.824.705	0,50	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1.45% 19/01/2122	EUR	2.737.000	1.460.781	0,15
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	2.326.473	2.618.304	0,27	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029	EUR	10.885.000	9.890.329	1,03
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040	EUR	9.097.000	6.280.341	0,65	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 24/03/2031	EUR	4.201.000	3.297.100	0,34
NIBC Bank NV, Reg. S 0.125% 25/11/2030	EUR	7.600.000	5.935.932	0,62	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025	EUR	7.580.000	7.264.089	0,75
Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	300.000	285.544	0,03	UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	1.921.000	1.700.825	0,18
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032	EUR	6.596.000	5.616.842	0,58	UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	789.000	747.195	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042	EUR	2.078.217	1.328.980	0,14	Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	600.000	482.700	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 1.375% 02/12/2029	EUR	2.112.000	1.543.010	0,16	UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	2.900.000	2.679.431	0,28
Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	6.416.000	4.478.897	0,46	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	622.000	524.659	0,05
Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029	EUR	10.284.000	9.294.461	0,96	Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	1.787.000	1.665.929	0,17
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	1.500.000	1.310.318	0,14	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2.322.000	2.241.062	0,23
Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	6.180.000	5.831.621	0,61	Westpac Banking Corp., Reg. S 1.079% 05/04/2027	EUR	8.815.000	7.974.114	0,83
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	17.653.000	13.748.245	1,43				<b>778.209.107</b>	<b>80,74</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	6.613.000	4.408.287	0,46	<b>Gesundheitswesen</b>				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	10.854.000	7.139.691	0,74	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.875% 27/09/2023	EUR	820.000	809.780	0,08
					AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024	EUR	830.000	806.070	0,08
					Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	550.000	500.334	0,05
					Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	1.345.000	1.111.095	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	539.000	434.838	0,05	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	675.000	646.715	0,07
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	153.000	125.393	0,01	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	935.000	821.631	0,09
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	352.000	309.400	0,03	Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	904.000	850.976	0,09
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	335.000	295.447	0,03	Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	675.000	563.898	0,06
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	639.000	550.946	0,06	Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	972.000	885.350	0,09
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	532.000	508.973	0,05	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	1.006.000	884.676	0,09
DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	2.217.000	2.001.448	0,20	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	242.000	239.063	0,02
EssilorLuxot- tica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	900.000	842.385	0,09	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	354.000	307.476	0,03
EssilorLuxot- tica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	1.500.000	1.384.234	0,14	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	157.000	117.092	0,01
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	348.000	312.802	0,03	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	1.046.000	975.712	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	1.623.000	1.405.791	0,15	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	382.000	356.061	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	1.400.000	1.360.614	0,14	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034	EUR	965.000	940.045	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 24/05/2030	EUR	751.000	645.330	0,07				<b>25.129.298</b>	<b>2,61</b>
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 28/01/2033	EUR	88.000	59.662	0,01	<b>Industriewerte</b>				
Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	591.000	499.407	0,05	Abertis Infraestruc- turas Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100.000	84.903	0,01
Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	365.000	345.859	0,04	Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	500.000	472.665	0,05
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	586.000	528.865	0,05	Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	900.000	712.141	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	776.000	773.428	0,08	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	530.000	465.133	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	786.000	727.433	0,08	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	582.000	463.877	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	608.000	552.849	0,06	Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	250.000	208.448	0,02
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025	EUR	700.000	648.220	0,07	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	349.000	288.411	0,03
					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	702.000	557.986	0,06
					BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	462.000	388.889	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1.000.000	1.031.172	0,11	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	681.000	509.490	0,05
CRH Finance DAC, Reg. S 1.375% 18/10/2028	EUR	495.000	435.375	0,05				<b>4.623.261</b>	<b>0,48</b>
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	359.000	350.261	0,04	<b>Grundstoffe</b>				
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	1.200.000	1.042.870	0,11	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	470.000	372.043	0,04
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	2.200.000	1.771.081	0,17	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	157.000	149.837	0,02
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	252.000	230.265	0,02	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	663.000	593.366	0,05
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	100.000	80.231	0,01	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	430.000	366.660	0,04
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	147.000	145.714	0,02	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	236.000	185.001	0,02
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	364.000	358.085	0,04	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	150.000	129.375	0,01
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	215.000	185.648	0,02	thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	271.000	270.130	0,03
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	394.000	351.941	0,04				<b>2.066.412</b>	<b>0,21</b>
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	225.000	187.341	0,02	<b>Immobilien</b>				
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	322.000	296.407	0,03	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	400.000	163.500	0,02
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	251.000	223.938	0,02	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	700.000	237.458	0,02
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033	EUR	1.600.000	1.128.608	0,11	American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	3.293.000	2.826.325	0,29
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	344.000	312.613	0,03	American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	1.455.000	1.244.594	0,13
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	414.000	360.327	0,04	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	632.000	484.884	0,05
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	197.000	187.606	0,02	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	5.120.000	3.751.590	0,39
			<b>12.321.936</b>	<b>1,28</b>	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1.929.000	1.416.650	0,15
<b>Informationstechnologie</b>					CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	919.000	468.208	0,05
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	588.000	551.829	0,06	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	476.000	373.080	0,04
Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024	EUR	800.000	766.314	0,08	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	3.176.000	2.330.695	0,24
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	1.000.000	992.671	0,10	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	991.000	963.022	0,10
Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	1.626.000	1.354.486	0,14	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	552.000	448.052	0,05
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	551.000	448.471	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	198.000	106.368	0,01	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	665.000	513.439	0,05
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	2.812.000	2.116.004	0,22	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	2.599.000	2.058.094	0,21
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	4.696.000	3.820.747	0,39	Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	239.000	205.539	0,02
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	495.000	418.798	0,04	Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	1.369.000	1.300.089	0,13
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	992.000	646.498	0,07	Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032	EUR	500.000	427.140	0,04
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031	EUR	869.000	640.554	0,07	Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	1.300.000	849.473	0,09
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	1.200.000	1.124.775	0,12	Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	1.000.000	917.973	0,10
Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026	EUR	1.200.000	1.036.273	0,11	EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	457.000	406.629	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	500.000	412.218	0,04	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	3.300.000	2.947.540	0,32
Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	1.500.000	1.127.327	0,12	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	2.300.000	1.848.386	0,19
Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032	EUR	900.000	718.407	0,07	National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028	EUR	1.696.000	1.399.587	0,15
			<b>26.876.027</b>	<b>2,79</b>	National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	1.373.000	1.263.198	0,13
<b>Versorger</b>					National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	1.092.000	768.521	0,08
A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	708.000	674.408	0,07	National Grid plc, Reg. S 3.245% 30/03/2034	EUR	1.222.000	1.094.370	0,11
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	887.000	872.570	0,09	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	421.000	393.846	0,04
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	655.000	623.855	0,06	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	3.209.000	2.912.729	0,30
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	919.000	865.822	0,09	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	711.000	649.737	0,07
Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033	EUR	4.200.000	2.931.168	0,30	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	1.100.000	1.128.686	0,12
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	200.000	183.128	0,02	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	2.000.000	1.535.072	0,16
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	600.000	469.710	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1.000.000	820.721	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	200.000	164.491	0,02				<b>32.983.690</b>	<b>3,42</b>
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	1.020.000	881.231	0,09	<b>Summe Anleihen</b>			<b>935.375.000</b>	<b>97,05</b>
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	488.000	483.314	0,05	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>935.375.000</b>	<b>97,05</b>
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	1.750.000	1.393.224	0,14	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Kommunikationsdienste</b>				
					Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	455.000	416.832	0,04
								<b>416.832</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>				
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	425.000	388.929	0,04
<b>Summe Anleihen</b>			<b>388.929</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>805.761</b>	<b>0,08</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	806	15.180	-
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>15.180</b>	<b>-</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>15.180</b>	<b>-</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>936.195.941</b>	<b>97,13</b>
<b>Barmittel</b>			<b>24.204.238</b>	<b>2,51</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>3.454.339</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>963.854.518</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	535.013	GBP	472.275	31.01.2023	J.P. Morgan	2.156	-
EUR	1.012.324	GBP	875.443	31.01.2023	Morgan Stanley	24.583	-
EUR	1.785.286	USD	1.856.217	31.01.2023	Barclays	49.162	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>75.901</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>75.901</b>	<b>0,01</b>
CAD	7.390.470	EUR	5.368.520	31.01.2023	J.P. Morgan	(263.612)	(0,03)
GBP	20.989.357	EUR	23.777.642	31.01.2023	J.P. Morgan	(95.842)	(0,01)
USD	9.300.893	EUR	8.945.480	31.01.2023	Barclays	(246.336)	(0,02)
USD	2.620.000	EUR	2.517.030	31.01.2023	Morgan Stanley	(66.538)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(672.328)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(672.328)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(596.427)</b>	<b>(0,06)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Euro-BTP, 08/03/2023	(22)	EUR	58.100	0,01
Euro-Bund, 08/03/2023	(79)	EUR	604.953	0,06
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(3)	EUR	77.549	0,01
Euro-OAT, 08/03/2023	(155)	EUR	1.253.073	0,13
Long Gilt, 29/03/2023	(1)	GBP	7.738	-
US Ultra Bond, 22/03/2023	(58)	USD	103.202	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>2.104.615</b>	<b>0,22</b>
Euro-Bobl, 08/03/2023	124	EUR	(416.640)	(0,04)
Euro-Schatz, 08/03/2023	431	EUR	(457.160)	(0,05)
US 5 Year Note, 31/03/2023	260	USD	(53.129)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2023	374	USD	(510.802)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.437.731)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>666.884</b>	<b>0,07</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
154	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	58.634	0,01
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>58.634</b>	<b>0,01</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
67.732.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,488 %	01.11.2024	198.331	0,02
7.694.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,247 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	22.07.2025	317.402	0,03
5.338.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.11.2052	327.796	0,03
84.990.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	03.11.2024	541.768	0,06
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>1.385.297</b>	<b>0,14</b>
9.178.145	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,995 %	19.05.2036	(1.090.339)	(0,11)
5.605.570	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,172 %	11.04.2029	(587.806)	(0,06)
24.073.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,91 %	17.11.2027	(195.974)	(0,02)
115.460.000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,01 %	22.12.2027	(109.726)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.983.845)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(598.548)</b>	<b>(0,06)</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlt)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
34.204.500	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(345.759)	(0,03)
21.362.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(80.567)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(426.326)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(426.326)</b>	<b>(0,04)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
24.529.538	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023	EUR	Citigroup	245.978	0,03
31.471.500	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033	EUR	Barclays	6	-
71.687.000	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	496.423	0,05
71.687.000	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	496.423	0,05
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Vermögenswerte</b>				<b>1.238.830</b>	<b>0,13</b>
(71.687.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	(177.262)	(0,02)
(71.687.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	(177.261)	(0,02)
(113.702.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024	GBP	Morgan Stanley	(159.563)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten</b>				<b>(514.086)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettomarktwert von Swaptions - Vermögenswerte</b>				<b>724.744</b>	<b>0,08</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 20/02/2032	EUR	19.709.000	16.295.460	2,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	41.981.628	35.738.645	4,63
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 20/10/2036	EUR	3.792.000	2.583.292	0,33	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	13.093.956	9.548.842	1,24
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	1.056.000	777.863	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	10.801.433	14.057.115	1,82
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051	EUR	1.034.000	594.647	0,08	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	EUR	8.910.698	8.959.016	1,16
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.7% 20/04/2071	EUR	1.685.000	750.328	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	8.012.498	4.185.033	0,54
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.1% 20/09/2117	EUR	1.464.000	1.076.763	0,14	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	3.457.885	1.722.594	0,22
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031	EUR	2.809.386	2.153.063	0,28	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027	EUR	11.900.000	11.749.392	1,52
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032	EUR	14.128.846	10.933.254	1,42	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	1.000.000	903.954	0,12
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037	EUR	2.761.725	2.171.220	0,28	European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	8.200.000	7.304.792	0,95
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	1.594.902	1.125.398	0,15	European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027	EUR	7.242.000	6.640.465	0,86
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066	EUR	3.200.982	2.476.157	0,32	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030	EUR	3.985.000	3.172.184	0,41
Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	EUR	2.872.409	3.046.857	0,39	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 15/09/2032	EUR	9.959.000	8.672.594	1,12
Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	453	451	-	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.625% 04/07/2042	EUR	2.282.000	2.128.889	0,28
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	20.542.395	19.631.491	2,54	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	1.420.000	670.807	0,09
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	25.094.076	23.431.432	3,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	14.954.039	11.723.880	1,52
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	28.979.703	26.741.371	3,46	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040	EUR	5.678.000	3.597.812	0,47
Bundesobligation, Reg. S 0% 09/10/2026	EUR	27.254.177	24.816.471	3,21	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053	EUR	1.199.416	625.369	0,08
Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	4.280.767	3.848.257	0,50	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	3.294.498	2.248.114	0,29
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	EUR	38.971.000	38.975.715	5,05	France Government Bond OAT, Reg. S 1.75% 25/11/2024	EUR	36.217.000	35.512.434	4,60
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	11.208.843	9.948.062	1,29					
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/08/2028	EUR	1.676.000	1.483.686	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2026	EUR	11.759.823	10.787.548	1,40	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	51.837.000	46.070.801	5,96
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2027	EUR	4.057.789	3.623.955	0,47	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.1% 01/04/2027	EUR	1.742.000	1.562.358	0,20
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029	EUR	34.135.390	29.514.226	3,82	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028	EUR	24.679.000	23.126.271	3,00
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032	EUR	5.000.000	3.781.575	0,49	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032	EUR	66.626.000	48.838.943	6,32
France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	4.690.325	5.463.464	0,71	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	6.684.000	6.268.166	0,81
France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	4.984.176	4.960.388	0,64	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027	EUR	15.771.000	14.617.743	1,89
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052	EUR	10.976.685	5.886.522	0,76	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	8.754.343	6.922.983	0,90
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	5.233.135	6.129.194	0,79	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038	EUR	3.847.131	2.526.713	0,33
Ireland Government Bond, Reg. S 1.7% 15/05/2037	EUR	1.622.078	1.343.647	0,17	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040	EUR	9.264.232	6.395.794	0,83
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	1.689.486	1.355.753	0,18	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	4.070.359	1.974.995	0,26
Ireland Government Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2050	EUR	1.046.463	726.381	0,09	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032	EUR	8.450.000	7.195.621	0,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.65% 01/12/2030	EUR	21.100.000	17.330.316	2,24	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042	EUR	1.533.057	980.361	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.45% 01/03/2036	EUR	18.218.000	12.528.537	1,62	Slovenia Government Bond, Reg. S 0% 12/02/2031	EUR	9.746.000	7.244.738	0,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	5.698.000	5.681.419	0,74	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 30/04/2023	EUR	6.912.000	6.865.220	0,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2045	EUR	3.478.000	1.964.138	0,25	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	EUR	8.582.000	8.693.199	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	7.113.000	5.143.271	0,67	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029	EUR	9.950.000	8.971.924	1,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.45% 01/09/2050	EUR	914.000	607.976	0,08	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	24.053.000	18.732.597	2,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	2.833.000	1.712.665	0,22	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	9.243.000	6.161.469	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1.942.000	1.305.774	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	12.042.000	7.921.150	1,03	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029	EUR	5.557.000	5.049.201	0,65
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	5.445.000	4.687.415	0,61	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 24/03/2031	EUR	3.430.000	2.691.991	0,35
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	4.287.000	2.238.826	0,29				<b>746.266.259</b>	<b>96,65</b>
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	2.680.000	1.252.712	0,16	<b>Summe Anleihen</b>			<b>746.266.259</b>	<b>96,65</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>746.266.259</b>	<b>96,65</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>746.266.259</b>	<b>96,65</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>21.654.726</b>	<b>2,80</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.193.797</b>	<b>0,55</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>772.114.782</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CAD	4.249.801	EUR	3.087.103	31.01.2023	J.P. Morgan	(151.587)	(0,02)
GBP	11.431.499	EUR	12.952.785	31.01.2023	J.P. Morgan	(54.891)	(0,01)
USD	350.000	EUR	339.634	31.01.2023	ANZ	(12.278)	-
USD	922.857	EUR	887.592	31.01.2023	Barclays	(24.442)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(243.198)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(243.198)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(243.198)</b>	<b>(0,03)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-BTP, 08/03/2023	(318)	EUR	2.159.288	0,28
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(31)	EUR	801.335	0,10
US Ultra Bond, 22/03/2023	(38)	USD	67.615	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>3.028.238</b>	<b>0,39</b>
Euro-Bobl, 08/03/2023	196	EUR	(469.670)	(0,06)
Euro-Bund, 08/03/2023	145	EUR	(928.277)	(0,12)
Euro-OAT, 08/03/2023	27	EUR	(104.428)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/03/2023	113	EUR	(119.858)	(0,02)
US 5 Year Note, 31/03/2023	175	USD	(35.760)	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	196	USD	(243.413)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.901.406)</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>1.126.832</b>	<b>0,15</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
54.408.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,488 %	01.11.2024	159.316	0,02
3.404.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.11.2052	209.033	0,03
68.346.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	03.11.2024	435.671	0,06
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Vermögenswerte</b>					<b>804.020</b>	<b>0,11</b>
15.480.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,91 %	17.11.2027	(126.020)	(0,02)
93.211.000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,01 %	22.12.2027	(88.581)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten</b>					<b>(214.601)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps - Vermögenswerte</b>					<b>589.419</b>	<b>0,08</b>

### Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
13.731.500	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033	EUR	Barclays	3	-
28.787.000	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	199.346	0,03
28.787.000	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	199.346	0,03
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Vermögenswerte</b>				<b>398.695</b>	<b>0,06</b>
(28.787.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	(71.182)	(0,01)
(28.787.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	(71.182)	(0,01)
(90.874.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024	GBP	Morgan Stanley	(127.527)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten</b>				<b>(269.891)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettomarktwert von Swaptions - Vermögenswerte</b>				<b>128.804</b>	<b>0,02</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
65	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	24.748	-
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>24.748</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Inflationsswaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1.924.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,465 % Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month	15.12.2032	17.794	-
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Vermögenswerte</b>					<b>17.794</b>	-
1.924.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,503 %	15.12.2042	(43.505)	-
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten</b>					<b>(43.505)</b>	-
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten</b>					<b>(25.711)</b>	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	2.352.000	2.055.834	0,50	Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	1.728.000	1.634.444	0,40
Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	GBP	840.000	901.824	0,22	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	EUR	14.000.000	14.001.694	3,41
Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026	EUR	2.900.000	2.574.899	0,63	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2024	EUR	14.656.000	14.303.318	3,49
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025	USD	1.855.000	1.674.426	0,41	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0% 15/03/2024	EUR	32.325.000	31.369.634	7,64
			<b>7.206.983</b>	<b>1,76</b>	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0.2% 14/06/2024	EUR	5.027.000	4.859.199	1,19
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	2.785.000	2.807.028	0,68	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024	EUR	5.038.000	4.852.646	1,18
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	4.266.000	4.170.331	1,03	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1.600.000	1.548.944	0,38
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 1.625% 11/11/2024	GBP	2.300.000	2.459.918	0,60	Caisse d'Amortis- sement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 25/10/2023	EUR	3.700.000	3.614.082	0,88
			<b>9.437.277</b>	<b>2,31</b>	CaixaBank SA, Reg. S 1.5% 03/12/2026	GBP	1.200.000	1.185.186	0,29
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Carrefour SA, Reg. S 0.875% 12/06/2023	EUR	3.900.000	3.872.602	0,94	Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024	EUR	8.873.000	8.450.494	2,06
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1.25% 29/03/2026	EUR	712.000	657.949	0,16	Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0.01% 15/07/2026	EUR	4.600.000	4.100.895	1,00
			<b>4.530.551</b>	<b>1,10</b>	Commerzbank AG, Reg. S 1.5% 22/11/2024	GBP	1.900.000	1.994.489	0,49
<b>Energie</b>									
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026	EUR	3.300.000	2.846.824	0,69	Council of Europe Development Bank, Reg. S 0.125% 25/05/2023	EUR	5.000.000	4.957.075	1,21
			<b>2.846.824</b>	<b>0,69</b>	Coventry Building Society, Reg. S 1.5% 23/01/2023	GBP	1.156.000	1.304.204	0,32
<b>Finanzen</b>									
3i Group plc, Reg. S 6.875% 09/03/2023	GBP	485.000	549.786	0,13	Coventry Building Society, Reg. S 1% 21/09/2025	GBP	4.472.000	4.505.213	1,10
AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024	USD	7.614.000	6.588.675	1,61	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 1% 13/04/2026	EUR	2.200.000	2.048.730	0,50
Banco Santander SA 3.496% 24/03/2025	USD	3.200.000	2.891.318	0,71	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026	EUR	3.900.000	3.473.101	0,85
Banco Santander SA, Reg. S 1.5% 14/04/2026	GBP	500.000	493.183	0,12	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025	EUR	4.337.000	3.963.511	0,97
Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026	GBP	900.000	941.704	0,23	DNB Bank ASA, Reg. S 1.375% 02/12/2025	GBP	3.475.000	3.663.885	0,89
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	1.666.000	1.565.314	0,38	Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026	EUR	900.000	838.311	0,20
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	6.088.000	5.818.042	1,42					
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	10.631.000	9.926.628	2,42					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Euroclear Bank SA, Reg. S 0.125% 07/07/2025	EUR	406.000	374.385	0,09	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 18/02/2025	EUR	5.000.000	4.703.575	1,15
European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025	EUR	4.523.000	4.344.010	1,06	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	3.909.000	3.665.808	0,89
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 31/05/2026	EUR	3.050.000	2.802.585	0,68	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 30/06/2025	EUR	1.692.000	1.580.776	0,39
European Investment Bank, Reg. S 0.05% 24/05/2024	EUR	7.625.000	7.325.368	1,79	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 31/03/2027	EUR	6.459.000	5.697.468	1,39
European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	2.000.000	1.781.657	0,43	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027	EUR	4.334.000	4.017.076	0,98
European Stability Mechanism, Reg. S 0.1% 31/07/2023	EUR	3.500.000	3.452.362	0,84	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	3.584.000	3.074.739	0,75
European Union, Reg. S 0.8% 04/07/2025	EUR	2.217.549	2.105.349	0,51	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.986% 15/01/2025	GBP	1.672.000	1.892.513	0,46
European Union, Reg. S 0% 04/11/2025	EUR	13.152.000	12.136.311	2,96	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.375% 28/01/2025	EUR	5.232.000	4.874.900	1,19
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	4.176.000	3.924.212	0,96	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.375% 09/04/2024	EUR	1.003.000	965.917	0,24
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	3.019.000	2.874.571	0,70	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	389.000	440.850	0,11
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.375% 19/02/2023	GBP	1.690.000	1.899.326	0,46	NatWest Markets plc, Reg. S 1.375% 02/03/2027	EUR	2.827.000	2.531.081	0,62
Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.5% 17/06/2023	EUR	6.200.000	6.144.696	1,50	NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	390.000	451.188	0,11
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025	EUR	4.000.000	3.788.560	0,92	Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	1.810.000	1.799.116	0,44
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026	EUR	2.044.000	1.832.194	0,45	OMERS Finance Trust, Reg. S 0.45% 13/05/2025	EUR	1.925.000	1.797.036	0,44
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026	EUR	810.000	789.721	0,19	OP Corporate Bank plc, Reg. S 3.375% 14/01/2026	GBP	1.274.000	1.363.694	0,33
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.062% 19/03/2026	EUR	2.317.000	2.299.741	0,56	Queensland Treasury Corp., Reg. S 5.75% 22/07/2024	AUD	8.591.000	5.627.859	1,37
ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	USD	6.037.000	5.539.089	1,35	Royal Bank of Canada, Reg. S 3.625% 14/06/2027	GBP	446.000	473.142	0,12
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2.921.000	2.616.124	0,64	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0% 23/02/2026	EUR	5.000.000	4.435.599	1,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/01/2024	EUR	18.428.000	17.863.716	4,35	Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	780.000	736.030	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2024	EUR	8.375.000	8.270.580	2,02	Skipton Building Society, Reg. S, FRN 4.119% 22/02/2024	GBP	4.689.000	5.315.300	1,30
Just Group plc, Reg. S 3.5% 07/02/2025	GBP	1.950.000	1.988.860	0,49	Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	1.800.000	1.804.564	0,44

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025	EUR	4.084.000	3.913.792	0,95	Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024	GBP	250.000	269.615	0,07
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.5% 18/01/2027	EUR	2.040.000	1.777.263	0,43	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	1.707.000	1.430.457	0,35
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027	EUR	4.078.000	3.671.297	0,90	Vonovia SE, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	2.900.000	2.546.061	0,62
TSB Bank plc, Reg. S, FRN 4.311% 15/02/2024	GBP	5.907.000	6.706.101	1,64				<b>8.413.176</b>	<b>2,05</b>
UBS AG, Reg. S 0.01% 29/06/2026	EUR	3.700.000	3.249.934	0,79	<b>Versorger</b>				
Volvo Treasury AB, Reg. S 2.125% 01/09/2024	EUR	2.792.000	2.729.021	0,67	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	1.128.000	995.967	0,24
Western Australian Treasury Corp., Reg. S 2.5% 23/07/2024	AUD	8.989.000	5.606.700	1,37	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024	EUR	1.300.000	1.270.563	0,31
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 4.039% 19/11/2023	GBP	4.926.000	5.577.812	1,36				<b>2.266.530</b>	<b>0,55</b>
			<b>330.077.273</b>	<b>80,51</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>380.006.872</b>	<b>92,68</b>
<b>Industriewerte</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>380.006.872</b>	<b>92,68</b>
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2026	GBP	100.000	112.850	0,03	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Highland Holdings SARL 0% 12/11/2023	EUR	2.200.000	2.136.807	0,52	<b>Anleihen</b>				
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025	EUR	5.364.000	4.908.328	1,19	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Ryanair DAC, Reg. S 0.875% 25/05/2026	EUR	2.230.000	1.998.272	0,49	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.428% 15/03/2024	USD	1.299.000	1.182.794	0,29
			<b>9.156.257</b>	<b>2,23</b>				<b>1.182.794</b>	<b>0,29</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Dell Bank International DAC, Reg. S 0.5% 27/10/2026	EUR	3.939.000	3.412.414	0,83	Hyundai Capital America, 144A 1% 17/09/2024	USD	5.454.000	4.728.496	1,15
			<b>3.412.414</b>	<b>0,83</b>				<b>4.728.496</b>	<b>1,15</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Finanzen</b>				
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025	EUR	2.800.000	2.659.587	0,65	BPCE SA, Reg. S 1.5% 20/04/2026	AUD	16.000.000	8.898.857	2,17
			<b>2.659.587</b>	<b>0,65</b>				<b>8.898.857</b>	<b>2,17</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026	EUR	3.057.000	2.832.633	0,68	GE HealthCare Technologies, Inc., 144A 5.6% 15/11/2025	USD	1.185.000	1.117.918	0,27
American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	1.560.000	1.334.410	0,33				<b>1.117.918</b>	<b>0,27</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025	USD	2.270.000	2.077.142	0,51
								<b>2.077.142</b>	<b>0,51</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>18.005.207</b>	<b>4,39</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>18.005.207</b>	<b>4,39</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>398.012.079</b>	<b>97,07</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>6.153.103</b>	<b>1,50</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>5.847.791</b>	<b>1,43</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>410.012.973</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	22.137.876	AUD	34.267.971	31.01.2023	Citibank	331.144	0,08
EUR	47.710.044	GBP	42.115.325	31.01.2023	J.P. Morgan	192.307	0,04
EUR	451.872	GBP	389.000	31.01.2023	UBS	12.973	-
EUR	27.990.688	USD	29.102.786	31.01.2023	Barclays	770.793	0,19
EUR	1.135.045	USD	1.182.381	31.01.2023	UBS	29.162	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.336.379</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.336.379</b>	<b>0,32</b>
GBP	182.706	EUR	206.647	31.01.2023	J.P. Morgan	(504)	-
GBP	1.152.118	EUR	1.331.713	31.01.2023	Morgan Stanley	(31.805)	(0,01)
GBP	432.695	EUR	501.024	31.01.2023	UBS	(12.824)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(45.133)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(45.133)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.291.246</b>	<b>0,31</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Australia 3 Year Bond, 15/03/2023	(71)	AUD	69.896	0,02
Euro-Bobl, 08/03/2023	(469)	EUR	1.561.770	0,38
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>1.631.666</b>	<b>0,40</b>
Euro-Schatz, 08/03/2023	1.328	EUR	(1.408.604)	(0,34)
Short-Term Euro-BTP, 08/03/2023	287	EUR	(475.620)	(0,12)
US 2 Year Note, 31/03/2023	(92)	USD	(25.151)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2023	99	USD	(65.604)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.974.979)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(343.313)</b>	<b>(0,08)</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
28.701.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,488 %	01.11.2024	84.042	0,02
4.150.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,247 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	22.07.2025	171.200	0,04
36.013.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	03.11.2024	229.564	0,06
14.290.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,406 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	23.01.2025	268.698	0,07
15.912.000	AUD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,863 % Erhält variablen Zinssatz BBR 6 Month	14.04.2026	1.082.213	0,26
9.237.205	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,494 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.05.2026	1.307.204	0,32
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>3.142.921</b>	<b>0,77</b>
51.499.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,69 %	10.10.2024	(425.108)	(0,11)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(425.108)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>2.717.813</b>	<b>0,66</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	373.000	353.450	0,04	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	100.000	99.213	0,01
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	365.000	308.647	0,03	Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	200.000	200.450	0,02
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	328.000	311.094	0,03	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	203.000	166.132	0,02
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	910.000	788.473	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	100.000	89.492	0,01
AT&T, Inc. 4.85% 01/03/2039	USD	1.500.000	1.355.466	0,14	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	300.000	311.316	0,03
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	398.000	299.501	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	200.000	193.942	0,02
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	2.832.000	1.979.049	0,21	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	700.000	714.358	0,08
British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	349.000	341.238	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	100.000	106.298	0,01
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	253.000	244.520	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	200.000	218.490	0,02
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	264.000	248.081	0,03	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	1.394.000	1.264.673	0,13
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	312.000	309.581	0,03	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	685.000	610.613	0,07
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	200.000	212.539	0,02	Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	1.192.000	1.127.173	0,12
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	435.000	460.908	0,05	Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	438.000	483.222	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	750.000	894.574	0,10	Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	1.000.000	756.528	0,08
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100.000	106.774	0,01	Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	1.581.000	1.213.928	0,13
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	374.000	358.653	0,04	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	382.000	314.919	0,03
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	665.000	650.271	0,07	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	191.000	163.086	0,02
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	750.000	735.905	0,08	Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080	EUR	208.000	195.581	0,02
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	400.000	404.908	0,04	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	292.000	249.363	0,03
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.012.000	1.085.207	0,12					
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	377.000	308.673	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	238.000	199.348	0,02	Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	330.000	340.605	0,04
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	112.000	92.446	0,01	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	227.000	212.993	0,02
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	452.000	350.239	0,04	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	560.000	424.966	0,05
			<b>20.878.322</b>	<b>2,22</b>	RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025	EUR	238.000	231.368	0,02
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					RCI Banque SA, Reg. S 2.57% 12/03/2025	EUR	300.000	313.889	0,03
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	100.000	92.002	0,01	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	200.000	190.947	0,02
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	283.000	232.362	0,02	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	400.000	372.751	0,04
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	552.000	401.255	0,04	Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	240.000	211.018	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	334.000	361.518	0,04	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	200.000	184.587	0,02
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	298.000	323.986	0,03				<b>8.548.723</b>	<b>0,91</b>
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	455.000	460.868	0,06	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	538.000	559.320	0,07	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	640.000	619.048	0,07
Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	429.000	387.576	0,04	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	2.316.000	1.998.656	0,20
Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	340.000	309.785	0,03	Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	2.000.000	1.645.958	0,18
Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	394.000	317.217	0,03	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	600.000	642.105	0,07
Home Depot, Inc. (The) 2.7% 15/04/2030	USD	1.000.000	876.407	0,10	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028	EUR	829.000	721.668	0,08
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	399.000	370.601	0,04	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030	EUR	311.000	291.196	0,03
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	188.000	190.720	0,02	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	1.140.000	916.508	0,10
Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	286.000	298.760	0,03	Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.625% 09/09/2032	EUR	612.000	488.917	0,05
Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	100.000	110.825	0,01				<b>7.324.056</b>	<b>0,78</b>
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	285.000	229.109	0,02	<b>Energie</b>				
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	200.000	155.265	0,02	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	500.000	420.436	0,04
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	372.000	388.023	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	324.000	323.277	0,03	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	200.000	158.570	0,02
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	407.000	389.652	0,04				<b>16.360.695</b>	<b>1,74</b>
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	1.000.000	914.630	0,10	<b>Finanzen</b>				
Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	1.160.000	1.181.839	0,13	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	2.800.000	2.191.804	0,23
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	2.000.000	1.733.834	0,18	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	540.000	559.527	0,06
Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	342.000	331.584	0,04	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	458.000	501.194	0,05
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	1.302.000	1.307.181	0,14	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	455.000	436.316	0,05
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	1.004.000	929.372	0,10	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	199.000	207.025	0,02
EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	275.000	273.895	0,03	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	400.000	329.072	0,04
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	2.351.000	2.249.042	0,23	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	100.000	89.975	0,01
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	1.494.000	1.593.595	0,17	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100.000	107.810	0,01
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	1.000.000	846.729	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	400.000	397.160	0,04
OMV AG, Reg. S 0% 16/06/2023	EUR	342.000	361.142	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027	EUR	200.000	191.032	0,02
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	334.000	331.279	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	400.000	382.114	0,04
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	204.000	194.764	0,02	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	2.000.000	1.545.283	0,16
TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	592.000	481.709	0,05	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	800.000	912.054	0,10
Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031	USD	1.250.000	1.019.765	0,11	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	357.000	357.898	0,04
Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	320.000	228.319	0,02	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	339.000	349.755	0,04
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	300.000	260.099	0,03	Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033	EUR	339.000	316.567	0,03
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	100.000	78.490	0,01	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	2.647.000	2.237.452	0,24
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	600.000	578.078	0,06	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	106.000	112.568	0,01
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	200.000	173.414	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bank of New Zealand, Reg. S 2.552% 29/06/2027	EUR	7.771.000	7.946.144	0,85	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.75% 25/11/2032	EUR	6.600.000	6.680.661	0,71
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	1.400.000	1.351.823	0,14	CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028	EUR	500.000	463.806	0,05
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	646.000	640.361	0,07	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	300.000	320.957	0,03
Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028	EUR	161.000	147.112	0,02	CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	500.000	545.410	0,06
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	652.000	550.702	0,06	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	400.000	427.822	0,05
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	640.000	677.324	0,07	Canada Government Bond 2.25% 01/12/2029	CAD	10.381.000	7.215.571	0,77
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040	EUR	3.126.177	2.034.148	0,22	Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	341.000	352.448	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	1.382.009	1.040.513	0,11	Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027	EUR	692.000	637.223	0,07
Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	268.000	265.355	0,03	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	100.000	100.511	0,01
BNG Bank NV, Reg. S 1.625% 26/08/2025	GBP	331.000	371.783	0,04	Credit Agricole SA, Reg. S 1.75% 05/03/2029	EUR	500.000	464.480	0,05
BNG Bank NV, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	1.093.000	907.839	0,10	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	100.000	100.799	0,01
BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	800.000	711.008	0,08	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	1.000.000	885.126	0,09
BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032	EUR	200.000	189.159	0,02	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	310.000	297.492	0,03
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	500.000	502.768	0,05	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.25% 09/06/2028	GBP	617.000	573.989	0,06
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	500.000	498.469	0,05	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	227.000	241.306	0,03
BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	400.000	369.560	0,04	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025	CZK	146.200.000	5.930.636	0,63
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	400.000	370.182	0,04	Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	197.000	208.503	0,02
BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	323.000	359.633	0,04	Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024	EUR	656.000	677.883	0,07
Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	6.123.198	6.179.722	0,66	Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	11.960.000	1.351.635	0,14
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	1.183.000	1.262.704	0,13					
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027	EUR	7.700.000	8.111.919	0,86					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	300.000	316.035	0,03	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	253.000	257.037	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	400.000	398.854	0,04	FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	303.000	304.715	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	400.000	372.549	0,04	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	2.145.000	1.081.187	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200.000	189.237	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	347.000	339.046	0,04
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	200.000	178.501	0,02	France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052	EUR	12.033.689	6.885.742	0,73
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 31/01/2025	GBP	5.215.000	5.871.597	0,63	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	606.000	521.052	0,06
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 28/01/2031	USD	5.992.000	4.665.970	0,50	General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 10/04/2028	USD	1.656.000	1.399.404	0,15
DNB Boligkredit A/S, Reg. S 0.01% 21/01/2031	EUR	4.273.000	3.500.597	0,37	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	241.000	255.902	0,03
EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	400.000	376.275	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	712.000	633.102	0,07
European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025	EUR	5.156.000	5.283.741	0,56	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	263.000	272.839	0,03
European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	3.742.000	3.129.623	0,33	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	901.000	574.478	0,06
European Investment Bank, Reg. S 0.75% 15/11/2024	GBP	4.931.000	5.585.076	0,59	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	520.000	529.097	0,06
European Investment Bank, Reg. S 1.125% 19/06/2025	GBP	1.979.000	2.219.125	0,24	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	400.000	374.363	0,04
European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032	SEK	10.500.000	1.028.540	0,11	Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR 119.855.000.000	7.544.342	0,80	
European Union, Reg. S 2% 04/10/2027	EUR	6.279.000	6.396.853	0,68	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR 54.977.000.000	3.404.036	0,36	
European Union, Reg. S 1.625% 04/12/2029	EUR	6.764.504	6.577.434	0,70	ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	600.000	581.849	0,06
European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033	EUR	4.809.000	4.933.513	0,53	ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	100.000	84.112	0,01
European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041	EUR	2.686.000	1.738.629	0,19	ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	300.000	267.166	0,03
European Union, Reg. S 2.5% 04/10/2052	EUR	4.445.000	4.125.846	0,44	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	200.000	223.531	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Inter-American Development Bank 0.875% 27/08/2027	CAD	5.483.000	3.561.622	0,38	Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.25% 15/12/2025	GBP	3.304.000	3.548.287	0,38
International Development Association, Reg. S 0.75% 21/09/2028	GBP	8.803.000	8.703.295	0,93	Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029	EUR	6.947.000	6.008.309	0,64
International Finance Corp. 0.25% 15/12/2025	GBP	2.346.000	2.517.988	0,27	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	2.781.000	2.782.720	0,30
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	284.000	299.104	0,03	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	8.510.000	7.992.969	0,85
Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031	EUR	2.120.970	1.749.059	0,19	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2031	EUR	3.097.000	2.536.765	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037	EUR	11.633.000	7.752.295	0,83	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 09/01/2032	EUR	6.810.000	5.577.201	0,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2045	EUR	1.122.000	676.083	0,07	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 15/09/2032	EUR	7.431.000	6.648.710	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	2.752.000	1.775.165	0,19	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	461.000	428.120	0,05
Japan Bank for International Co. 0.375% 22/07/2026	GBP	2.042.000	2.133.988	0,23	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026	EUR	599.000	548.317	0,06
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 1.375% 10/02/2031	USD	10.480.000	8.149.544	0,87	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	445.000	463.098	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0.3% 20/12/2025	JPY	2.054.800.000	15.689.631	1,67	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	271.000	270.425	0,03
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2027	JPY	507.550.000	3.820.760	0,41	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	292.000	306.696	0,03
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2029	JPY	2.891.350.000	21.439.034	2,28	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1.234.000	1.210.721	0,13
Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047	JPY	826.800.000	5.421.767	0,58	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	103.970.000	4.820.021	0,51
Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2051	JPY	988.400.000	6.010.805	0,64	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	1.000.000	933.648	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/06/2040	JPY	1.720.100.000	11.416.529	1,22	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	397.000	417.096	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041	JPY	1.083.050.000	7.229.221	0,77	Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	289.000	294.073	0,03
KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026	EUR	1.200.000	1.151.022	0,12	Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032	EUR	358.000	339.141	0,04
					Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029	EUR	313.000	314.844	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	218.000	263.610	0,03	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.125% 04/06/2031	EUR	629.000	525.740	0,06
NatWest Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025	USD	600.000	587.249	0,06	Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 12/05/2031	SEK	18.640.000	1.485.404	0,16
NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	442.000	437.481	0,05	Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029	CHF	5.783.000	5.694.250	0,61
NatWest Group plc, Reg. S 3.619% 29/03/2029	GBP	293.000	308.811	0,03	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	750.000	563.601	0,06
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	267.000	324.691	0,03	UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	481.000	465.511	0,05
NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	528.000	489.728	0,05	UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	325.000	328.401	0,03
NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 12/11/2025	EUR	378.000	361.403	0,04	UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/03/2036	GBP	745.885	929.592	0,10
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	400.000	471.579	0,05	UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2037	GBP	1.308.000	1.186.970	0,13
Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	300.000	304.676	0,03	UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/10/2041	GBP	751.670	574.937	0,06
NRW Bank, Reg. S 0.25% 26/01/2032	EUR	2.560.000	2.123.757	0,23	UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049	GBP	110.526	137.877	0,01
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 1.25% 27/09/2030	USD	8.698.000	6.832.521	0,73	UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053	GBP	512.220	353.705	0,04
Province of Quebec Canada, Reg. S 0.25% 05/05/2031	EUR	5.474.000	4.524.682	0,48	UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	447.470	192.901	0,02
Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029	EUR	9.124.000	8.798.564	0,94	Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	600.000	515.041	0,05
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027	EUR	400.000	372.829	0,04	UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026	EUR	1.004.000	989.789	0,11
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	5.761.000	4.097.638	0,44	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	318.000	286.206	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048	EUR	1.280.000	1.116.051	0,12	US Treasury 0.125% 15/05/2023	USD	5.539.000	5.448.656	0,58
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	1.213.000	675.915	0,07	US Treasury 0.375% 15/07/2024	USD	33.991.000	31.862.578	3,38
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	1.675.000	835.403	0,09	US Treasury 0.25% 31/08/2025	USD	11.467.000	10.318.507	1,10
					US Treasury 0.875% 30/09/2026	USD	48.853.000	43.393.295	4,61
					US Treasury 1.75% 31/01/2029	USD	35.651.000	31.345.027	3,33
					US Treasury 1.75% 15/08/2041	USD	10.099.000	6.941.287	0,74
					US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	8.289.000	7.429.016	0,79
					US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	10.533.000	8.276.428	0,88

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	7.433.000	5.265.526	0,56	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	478.000	430.982	0,05
US Treasury 1.375% 15/08/2050	USD	2.410.000	1.350.118	0,14	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	260.000	242.793	0,03
US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	5.911.000	4.139.547	0,44	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	459.000	442.002	0,05
US Treasury Bill 0% 15/06/2023	USD	3.137.600	3.073.411	0,33	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	189.000	186.636	0,02
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	483.000	480.445	0,05	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	297.000	288.154	0,03
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	658.000	677.613	0,07	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	522.000	533.635	0,06
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	409.000	473.923	0,05	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	791.000	741.662	0,08
			<b>518.180.050</b>	<b>55,18</b>	Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	266.000	267.174	0,03
<b>Gesundheitswesen</b>					Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	415.000	369.921	0,04
AbbVie, Inc. 1.25% 18/11/2031	EUR	100.000	88.837	0,01	Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030	EUR	504.000	489.828	0,05
Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	205.000	198.983	0,02	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	262.000	276.161	0,03
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	687.000	605.550	0,06	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	156.000	144.576	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	2.000.000	1.635.140	0,17	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	261.000	207.698	0,02
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	467.000	401.995	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	105.000	104.427	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	197.000	184.760	0,02	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	117.000	98.811	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	415.000	390.524	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	417.000	396.749	0,04
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	603.000	554.740	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034	EUR	230.000	239.064	0,03
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	168.000	171.497	0,02	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	676.000	702.318	0,07
Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	2.445.000	1.581.574	0,17	UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	625.000	502.125	0,05
Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	500.000	332.789	0,04				<b>14.352.120</b>	<b>1,53</b>
DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	601.000	578.919	0,06					
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026	EUR	563.000	520.325	0,06					
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 24/05/2030	EUR	455.000	417.175	0,04					
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 28/01/2033	EUR	34.000	24.596	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>									
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	600.000	543.546	0,06	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1.811.000	1.492.455	0,16
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	200.000	201.734	0,02	Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	1.664.000	1.266.898	0,13
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	400.000	337.713	0,04	Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	398.000	263.630	0,03
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	517.000	484.124	0,05	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	393.000	374.120	0,04
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	496.000	421.819	0,04	Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033	EUR	400.000	301.056	0,03
APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029	EUR	300.000	294.613	0,03	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	232.000	224.958	0,02
Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	191.000	169.924	0,02	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	319.000	296.245	0,03
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	287.000	253.065	0,03	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	175.000	177.821	0,02
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	444.000	376.560	0,04				<b>11.805.396</b>	<b>1,26</b>
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	407.000	365.546	0,04	<b>Informationstechnologie</b>				
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	300.000	330.078	0,04	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	501.000	501.683	0,05
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	421.000	438.272	0,05	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	169.000	179.001	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	400.000	370.914	0,04	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	676.000	660.940	0,07
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	400.000	343.590	0,04	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	509.000	442.043	0,05
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	301.000	293.466	0,03	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1.067.000	728.563	0,08
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	146.000	154.419	0,02	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	581.000	463.798	0,05
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	230.000	241.422	0,03				<b>2.976.028</b>	<b>0,32</b>
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	205.000	188.873	0,02	<b>Grundstoffe</b>				
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	521.000	496.564	0,05	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	412.000	347.982	0,04
Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	1.000.000	961.602	0,10	Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	768.000	808.509	0,09
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	158.000	140.369	0,01	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	463.000	471.481	0,05
					INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	530.000	506.116	0,05
					INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	477.000	433.988	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	206.000	172.303	0,02	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	1.000.000	929.925	0,10
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	569.000	506.888	0,05	Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	473.000	471.620	0,05
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	467.000	376.354	0,04	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	202.000	124.633	0,01
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	114.000	104.913	0,01	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028	EUR	790.000	634.297	0,07
			<b>3.728.534</b>	<b>0,40</b>	Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	114.000	96.732	0,01
<b>Immobilien</b>					Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	113.000	111.722	0,01
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	300.000	130.841	0,01	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	1.260.000	1.093.844	0,12
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	100.000	43.080	-	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	345.000	239.905	0,03
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	400.000	144.781	0,02	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031	NOK	12.844.000	1.117.449	0,12
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	700.000	522.404	0,06	Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	151.000	158.744	0,02
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	2.232.000	2.091.116	0,22	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	1.326.000	1.011.409	0,11
American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	866.000	793.072	0,08	Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031	EUR	336.000	264.265	0,03
American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027	EUR	587.000	535.756	0,06	Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026	EUR	150.000	155.921	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	1.399.000	1.093.774	0,12	Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	328.000	239.411	0,03
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	749.000	586.917	0,06	Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	100.000	87.967	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	720.000	391.399	0,04	Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	400.000	320.762	0,03
Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	2.000.000	1.904.213	0,20	Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032	EUR	600.000	511.027	0,05
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	210.000	175.622	0,02				<b>17.085.852</b>	<b>1,82</b>
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031	EUR	1.232.000	964.673	0,10	<b>Versorger</b>				
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	160.000	138.571	0,01	A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	190.000	193.111	0,02
					A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	285.000	299.148	0,03
					E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	246.000	260.908	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	231.000	234.757	0,03	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	471.000	475.623	0,05
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	97.699	0,01	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	122.000	121.778	0,01
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400.000	334.120	0,04	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	410.000	373.413	0,04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400.000	351.023	0,04	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	1.034.000	1.001.418	0,11
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1.500.000	1.504.727	0,15	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	300.000	328.448	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	150.000	158.513	0,02	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	1.100.000	900.857	0,10
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	431.000	366.121	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	700.000	612.997	0,07
Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	253.000	208.426	0,02				<b>14.630.813</b>	<b>1,56</b>
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	578.000	488.372	0,05	<b>Summe Anleihen</b>			<b>635.870.589</b>	<b>67,72</b>
Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	371.000	340.435	0,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>635.870.589</b>	<b>67,72</b>
Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	406.000	411.396	0,04	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032	EUR	100.000	91.152	0,01	<b>Anleihen</b>				
Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	500.000	348.611	0,04	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	600.000	587.686	0,06	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	2.500.000	1.538.255	0,16
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	340.000	322.794	0,03	Comcast Corp. 5.5% 15/11/2032	USD	551.000	575.408	0,06
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	900.000	857.734	0,09	Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	1.000.000	648.877	0,07
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	400.000	342.996	0,04	Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	415.000	251.591	0,03
National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	629.000	707.687	0,08	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	1.802.000	1.592.565	0,17
National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028	EUR	621.000	546.802	0,06	T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	581.000	578.527	0,06
National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	441.000	331.159	0,04	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	1.500.000	1.156.560	0,12
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	1.500.000	1.430.902	0,14	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	2.000.000	1.475.455	0,16
								<b>7.817.238</b>	<b>0,83</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	306.000	308.960	0,03
					Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	314.000	301.747	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Expedia Group, Inc. 3.25% 15/02/2030	USD	1.000.000	851.111	0,09	Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	3.405.000	3.291.667	0,35
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	2.000.000	1.539.397	0,17	BDS Ltd. 'A', Series 2021-FL8, 144A 4.859% 18/01/2036	USD	651.104	627.434	0,07
			<b>3.001.215</b>	<b>0,32</b>	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 5.428% 25/06/2031	USD	917.000	880.566	0,09
<b>Basiskonsumgüter</b>					BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 2.028% 15/07/2030	EUR	2.001.802	2.088.433	0,22
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050	USD	1.216.000	865.635	0,09	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	2.750.000	2.061.498	0,22
JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031	USD	1.000.000	758.052	0,08	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	804.000	578.558	0,06
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	1.332.000	1.092.846	0,12	Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032	USD	266.000	203.716	0,02
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	730.000	391.561	0,04	Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	750.000	616.513	0,07
			<b>3.108.094</b>	<b>0,33</b>	Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	2.800.000	2.177.795	0,23
<b>Energie</b>					Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	792.000	819.792	0,09
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	1.374.000	1.243.433	0,13	Contego CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 2.142% 23/01/2030	EUR	1.440.381	1.493.704	0,16
Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	836.000	665.814	0,07	Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	1.100.000	1.027.135	0,11
Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	1.250.000	1.037.647	0,11	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	201.000	186.885	0,02
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1.000.000	924.556	0,10	Credit Suisse Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	250.000	173.354	0,02
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1.031.000	899.349	0,10	CVC Cordatus Loan Fund XV DAC, Reg. S 'AR', Series 15X 2.788% 26/08/2032	EUR	548.000	569.009	0,06
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	2.336.000	2.201.458	0,24	Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	2.378.000	2.252.105	0,24
Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	1.897.000	1.624.306	0,17	Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M1', 144A 6.089% 25/11/2028	USD	1.288.418	1.284.168	0,14
			<b>8.596.563</b>	<b>0,92</b>	Finsbury Square plc, Reg. S, Series 2020-1X 'A' 4.232% 16/03/2070	GBP	669.510	805.452	0,09
<b>Finanzen</b>									
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 3.72% 17/03/2039	GBP	391.989	441.834	0,05					
American Express Co. 3.55% 31/12/2164	USD	1.293.000	1.060.315	0,11					
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL3, 144A 5.388% 15/08/2034	USD	4.029.000	3.830.986	0,40					
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	3.000.000	2.544.992	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071	GBP	1.976.016	2.318.857	0,25	Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 1.1% 19/10/2027	CAD	2.785.000	1.805.458	0,19
Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067	GBP	1.951.840	2.292.138	0,24	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	681.000	665.106	0,07
Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 4.244% 28/07/2047	GBP	746.685	880.428	0,09	Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 6.882% 12/12/2055	GBP	921.000	1.080.494	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	2.000.000	1.747.921	0,19	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	2.531.000	2.282.760	0,24
Harvest CLO XVI DAC, Reg. S 'ARR', Series 16X 2.018% 15/10/2031	EUR	1.000.000	1.033.896	0,11	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	446.000	406.467	0,04
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 4.937% 16/06/2036	USD	1.991.486	1.929.603	0,21	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033	USD	828.000	809.979	0,09
HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 5.326% 17/09/2036	USD	1.991.000	1.896.384	0,20	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 4.885% 12/06/2044	USD	406.451	385.617	0,04
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	1.466.000	1.400.727	0,15	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 3.722% 12/06/2044	GBP	3.542.433	4.028.329	0,42
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029	USD	1.000.000	923.864	0,10	Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 4.931% 18/12/2044	GBP	1.138.000	1.269.969	0,14
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	1.001.000	856.004	0,09	Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025	USD	400.000	390.874	0,04
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	2.130.000	2.081.854	0,22	St Paul's CLO III-R DAC, Reg. S 'AR', Series 3RX 2.128% 15/01/2032	EUR	1.334.702	1.392.027	0,15
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1.000.000	861.310	0,09	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 4.133% 12/12/2043	GBP	2.184.113	2.584.838	0,28
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A1' 4.201% 15/12/2049	GBP	695.820	804.700	0,09	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 4.946% 20/07/2060	GBP	1.293.000	1.537.094	0,16
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 3.916% 15/10/2048	GBP	1.977.930	2.230.423	0,24	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'C' 5.446% 20/07/2060	GBP	500.000	590.257	0,06
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	2.000.000	1.871.248	0,20					
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	4.110.000	3.216.496	0,34					
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050	GBP	3.000.039	3.391.697	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'D' 5.946% 20/07/2060	GBP	500.000	586.270	0,06	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	1.748.000	1.609.745	0,17
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 4.116% 20/10/2051	GBP	2.736.000	3.211.114	0,34	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 1.488% 10/10/2040	EUR	1.842.400	1.860.112	0,20
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 4.646% 20/07/2045	GBP	2.705.000	3.169.831	0,34	Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 2.128% 15/10/2030	EUR	1.363.409	1.421.975	0,15
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	2.000.000	1.808.940	0,19	Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	1.897.000	1.767.853	0,19
UMBS 3% 01/02/2050	USD	2.657.690	2.359.324	0,25	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	2.000.000	1.857.829	0,20
UMBS 3% 01/04/2050	USD	1.942.955	1.716.428	0,18	Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	973.000	829.218	0,09
UMBS 2% 01/10/2050	USD	1.917.918	1.582.666	0,17				<b>139.918.295</b>	<b>14,89</b>
UMBS 2% 01/10/2050	USD	2.457.953	2.028.278	0,22	<b>Gesundheitswesen</b>				
UMBS 2% 01/01/2051	USD	3.771.877	3.115.903	0,33	Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1.250.000	1.145.590	0,13
UMBS 2.5% 01/05/2051	USD	2.601.187	2.241.494	0,24	HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027	USD	562.000	512.692	0,05
UMBS 3% 01/10/2051	USD	1.760.328	1.561.538	0,17	HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	220.000	173.037	0,02
UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	5.609.894	4.829.449	0,50				<b>1.831.319</b>	<b>0,20</b>
UMBS 3% 01/11/2051	USD	4.099.311	3.641.050	0,39	<b>Industriewerte</b>				
UMBS 3.5% 01/11/2051	USD	3.282.608	3.004.849	0,32	Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032	EUR	2.474.000	2.557.826	0,27
UMBS 2% 01/12/2051	USD	4.429.321	3.648.422	0,39	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	695.000	678.626	0,07
UMBS 5% 01/07/2052	USD	2.444.916	2.418.085	0,26	Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	2.393.000	1.880.001	0,20
UMBS 5% 01/07/2052	USD	3.156.006	3.121.372	0,33	GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	USD	804.000	763.914	0,08
UMBS 5% 01/07/2052	USD	3.171.824	3.137.016	0,33	General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	250.000	246.359	0,03
UMBS 486203 6% 01/02/2029	USD	2.682	2.748	-	Strandhill RMBS DAC, Reg. S, Series 1 'A' 2.208% 30/01/2065	EUR	2.717.603	2.871.329	0,31
UMBS AB9341 3% 01/05/2043	USD	255.011	233.088	0,02	Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 4.297% 15/07/2059	GBP	2.043.493	2.437.208	0,26
UMBS AS0203 3% 01/08/2043	USD	681.333	622.755	0,07				<b>11.435.263</b>	<b>1,22</b>
UMBS AS0205 3% 01/08/2043	USD	877.578	802.127	0,09	<b>Informationstechnologie</b>				
UMBS CA3943 4% 01/08/2049	USD	1.501.575	1.442.919	0,15	Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033	USD	1.500.000	1.128.572	0,13
UMBS CA4149 3% 01/09/2049	USD	2.292.003	2.038.720	0,22	NXP BV 3.875% 18/06/2026	USD	1.000.000	953.066	0,10
UMBS ZT0529 3% 01/10/2046	USD	293.185	264.447	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	750.000	551.743	0,06
Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	465.000	419.428	0,04
			<b>3.052.809</b>	<b>0,33</b>
<b>Immobilien</b>				
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	1.860.000	1.776.300	0,18
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	1.000.000	800.373	0,09
			<b>2.576.673</b>	<b>0,27</b>
<b>Versorger</b>				
AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	502.000	446.151	0,05
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	1.000.000	797.145	0,08
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	200.000	216.063	0,02
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	2.000.000	1.661.359	0,18
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	1.339.000	1.241.494	0,13
Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	1.040.000	831.614	0,09
			<b>5.193.826</b>	<b>0,55</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>186.531.295</b>	<b>19,86</b>
<b>TBA-Kontrakte</b>				
<b>Finanzen</b>				
UMBS 5.5% 25/01/2052	USD	6.380.016	6.415.405	0,68
UMBS 6% 25/01/2052	USD	12.300.000	12.516.690	1,34
			<b>18.932.095</b>	<b>2,02</b>
<b>Summe TBA-Kontrakte</b>			<b>18.932.095</b>	<b>2,02</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>205.463.390</b>	<b>21,88</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020#	EUR	500.000	-	-
			-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	3.473.170	69.761.988	7,43
			<b>69.761.988</b>	<b>7,43</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>69.761.988</b>	<b>7,43</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>69.761.988</b>	<b>7,43</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>911.095.967</b>	<b>97,03</b>
<b>Barmittel</b>			<b>43.211.017</b>	<b>4,60</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(15.351.196)</b>	<b>(1,63)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>938.955.788</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	55.121.454	CAD	49.937.900	31.01.2023	Morgan Stanley	623.152	0,07
AUD	19.721.527	USD	13.214.561	31.01.2023	HSBC	203.536	0,02
AUD	1.555.000	USD	1.043.381	31.01.2023	Standard Chartered	14.607	-
CHF	6.638.900	EUR	6.743.978	31.01.2023	UBS	853	-
CNH	40.000.000	USD	5.629.322	31.01.2023	Morgan Stanley	172.656	0,02
CNY	560.133.000	USD	77.788.903	31.01.2023	BNP Paribas	3.516.560	0,38
CZK	107.601.300	USD	4.560.463	31.01.2023	UBS	185.549	0,02
DKK	14.572.809	USD	2.038.823	31.01.2023	Citibank	56.940	0,01
EUR	13.189.003	CHF	12.959.000	31.01.2023	J.P. Morgan	24.950	-
EUR	365.285	GBP	315.000	31.01.2023	HSBC	10.561	-
EUR	7.733.499	GBP	6.819.727	31.01.2023	J.P. Morgan	41.656	0,01
EUR	253.246	GBP	218.000	31.01.2023	UBS	7.785	-
EUR	4.460.893	NOK	46.808.600	31.01.2023	UBS	12.291	-
EUR	23.429.623	USD	24.360.505	31.01.2023	Barclays	689.828	0,07
EUR	11.088.463	USD	11.252.000	31.01.2023	Citibank	603.492	0,07
EUR	8.930.761	USD	9.513.850	31.01.2023	Goldman Sachs	34.683	-
EUR	173.000	USD	184.120	31.01.2023	HSBC	847	-
EUR	26.874.718	USD	27.886.047	31.01.2023	J.P. Morgan	847.691	0,09
EUR	37.329.991	USD	38.489.170	31.01.2023	Morgan Stanley	1.423.070	0,15
EUR	952.430	USD	1.008.978	31.01.2023	RBC	9.335	-
EUR	170.000	USD	181.307	31.01.2023	Standard Chartered	452	-
EUR	5.324.400	USD	5.557.503	31.01.2023	UBS	135.205	0,02
GBP	18.190.938	USD	21.376.534	31.01.2023	HSBC	567.621	0,06
GBP	15.650.100	USD	18.683.919	31.01.2023	J.P. Morgan	195.165	0,02
HUF	205.165.000	USD	506.837	31.01.2023	UBS	33.653	-
JPY	1.901.693.226	SEK	147.315.647	31.01.2023	UBS	324.802	0,04
JPY	12.089.451.788	USD	86.997.493	31.01.2023	HSBC	5.035.115	0,54
JPY	2.580.984.500	USD	18.699.805	31.01.2023	J.P. Morgan	948.293	0,10
KRW	12.782.218.000	USD	9.290.888	31.01.2023	HSBC	893.868	0,10
MXN	21.471.716	NZD	1.697.005	31.01.2023	BNP Paribas	15.349	-
MXN	24.334.612	NZD	1.922.847	31.01.2023	HSBC	17.666	-
MXN	145.053.372	NZD	11.462.471	31.01.2023	J.P. Morgan	104.800	0,01
MYR	14.317.000	USD	3.055.441	31.01.2023	Morgan Stanley	198.895	0,02
NOK	23.174.900	CAD	3.145.758	31.01.2023	Morgan Stanley	32.061	-
NZD	3.573.000	USD	2.183.283	31.01.2023	J.P. Morgan	86.560	0,01
PLN	7.339.046	USD	1.587.498	31.01.2023	HSBC	80.876	0,01
SGD	3.111.000	USD	2.266.576	31.01.2023	UBS	55.205	0,01
THB	102.040.357	USD	2.878.568	31.01.2023	Lloyds Bank	76.719	0,01
USD	1.453.692	CAD	1.947.665	31.01.2023	Deutsche Bank	15.296	-
USD	1.280.047	GBP	1.060.630	31.01.2023	J.P. Morgan	584	-
USD	14.174.835	GBP	11.567.800	31.01.2023	Morgan Stanley	220.326	0,02
USD	3.488.381	IDR	53.818.744.564	31.01.2023	HSBC	8.892	-
USD	9.382.999	TWD	286.322.200	31.01.2023	Morgan Stanley	22.460	-
ZAR	63.435.951	USD	3.612.113	31.01.2023	Morgan Stanley	120.875	0,01
BRL	11.806.250	USD	2.189.993	02.02.2023	Citibank	32.381	-
BRL	11.806.250	USD	2.186.343	02.02.2023	Goldman Sachs	36.031	-
USD	301.926	BRL	1.583.000	02.02.2023	State Street	3.947	-
BRL	24.632.900	USD	4.515.655	03.02.2023	Citibank	120.425	0,01
USD	4.426.560	BRL	23.015.900	03.02.2023	Citibank	94.810	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>17.958.374</b>	<b>1,91</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	387.382	EUR	244.355	18.01.2023	HSBC	2.404	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	3.111	JPY	275.126	18.01.2023	HSBC	25	-
AUD	7.934	SEK	55.286	18.01.2023	HSBC	88	-
AUD	219.567	USD	147.178	18.01.2023	HSBC	2.124	-
CAD	374.279	EUR	257.852	18.01.2023	HSBC	969	-
CAD	653	SEK	5.001	18.01.2023	HSBC	2	-
CAD	71.829	USD	52.733	18.01.2023	HSBC	311	-
CHF	56.304	EUR	57.041	18.01.2023	HSBC	135	-
CHF	467	JPY	66.350	18.01.2023	HSBC	2	-
CHF	1.880	SEK	21.131	18.01.2023	HSBC	11	-
CHF	53.137	USD	57.250	18.01.2023	HSBC	378	-
CLP	9.681.163	EUR	10.324	18.01.2023	HSBC	302	-
CLP	132.165	JPY	20.219	18.01.2023	HSBC	1	-
CLP	289.241	SEK	3.411	18.01.2023	HSBC	11	-
CLP	6.734.057	USD	7.674	18.01.2023	HSBC	207	-
CNY	3.575.024	EUR	482.529	18.01.2023	HSBC	3.002	-
CNY	187.982	SEK	279.176	18.01.2023	HSBC	461	-
CNY	3.278.138	USD	472.854	18.01.2023	HSBC	2.513	-
COP	921	EUR	-	18.01.2023	HSBC	-	-
COP	996.808	SEK	2.119	18.01.2023	HSBC	2	-
CZK	223.320	EUR	9.191	18.01.2023	HSBC	41	-
CZK	2.293	SEK	1.023	18.01.2023	HSBC	3	-
CZK	138.250	USD	6.002	18.01.2023	HSBC	101	-
DKK	102.320	EUR	13.758	18.01.2023	HSBC	4	-
DKK	1.247	JPY	23.308	18.01.2023	HSBC	2	-
DKK	2.992	SEK	4.427	18.01.2023	HSBC	5	-
DKK	140.106	USD	19.983	18.01.2023	HSBC	144	-
EUR	4.508.632	AUD	7.049.224	18.01.2023	HSBC	22.572	-
EUR	8.604.701	CAD	12.418.243	18.01.2023	HSBC	20.632	-
EUR	1.577.143	CHF	1.552.527	18.01.2023	HSBC	886	-
EUR	5	CLP	4.534	18.01.2023	HSBC	-	-
EUR	26.370.144	CNY	193.988.825	18.01.2023	HSBC	36.904	0,01
EUR	247.910	COP	1.274.696.629	18.01.2023	HSBC	2.689	-
EUR	2.538	DKK	18.869	18.01.2023	HSBC	-	-
EUR	13.034.160	GBP	11.251.985	18.01.2023	HSBC	354.219	0,04
EUR	42.278	HKD	348.766	18.01.2023	HSBC	418	-
EUR	45.177	IDR	744.385.879	18.01.2023	HSBC	64	-
EUR	373.124	ILS	1.348.285	18.01.2023	HSBC	15.518	-
EUR	1.313.518	JPY	183.995.433	18.01.2023	HSBC	4.913	-
EUR	6.405	MXN	133.377	18.01.2023	HSBC	31	-
EUR	9.041	NOK	94.323	18.01.2023	HSBC	77	-
EUR	523.734	NZD	869.239	18.01.2023	HSBC	7.339	-
EUR	2.450	PEN	9.955	18.01.2023	HSBC	10	-
EUR	6.367	PLN	29.744	18.01.2023	HSBC	31	-
EUR	198.585	RON	981.623	18.01.2023	HSBC	613	-
EUR	1.237.569	SEK	13.502.569	18.01.2023	HSBC	25.811	-
EUR	653.624	SGD	935.421	18.01.2023	HSBC	199	-
EUR	930.223	THB	34.117.779	18.01.2023	HSBC	7.008	-
EUR	145.414.906	USD	153.983.725	18.01.2023	HSBC	1.342.187	0,15
HKD	27	EUR	3	18.01.2023	HSBC	-	-
HKD	145	SEK	194	18.01.2023	HSBC	-	-
HKD	290	USD	37	18.01.2023	HSBC	-	-
HUF	1.919.696	EUR	4.612	18.01.2023	HSBC	151	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
HUF	20.734	JPY	7.135	18.01.2023	HSBC	1	-
HUF	81.184	SEK	2.146	18.01.2023	HSBC	9	-
HUF	2.150.401	USD	5.378	18.01.2023	HSBC	310	-
IDR	317.690.422	EUR	19.108	18.01.2023	HSBC	157	-
IDR	15.937.830	SEK	10.481	18.01.2023	HSBC	26	-
ILS	1	EUR	-	18.01.2023	HSBC	-	-
ILS	2	SEK	5	18.01.2023	HSBC	-	-
JPY	13.300.627	AUD	144.972	18.01.2023	HSBC	2.489	-
JPY	25.402.536	CAD	255.521	18.01.2023	HSBC	4.331	-
JPY	4.655.993	CHF	31.955	18.01.2023	HSBC	724	-
JPY	490.746	CLP	3.135.413	18.01.2023	HSBC	60	-
JPY	77.849.161	CNY	3.990.285	18.01.2023	HSBC	12.918	-
JPY	726.150	COP	26.076.357	18.01.2023	HSBC	156	-
JPY	1.166.999	CZK	198.575	18.01.2023	HSBC	102	-
JPY	1.787.429	DKK	92.642	18.01.2023	HSBC	273	-
JPY	426.775.811	EUR	2.971.274	18.01.2023	HSBC	69.164	0,01
JPY	38.332.336	GBP	230.684	18.01.2023	HSBC	13.105	-
JPY	123.717	HKD	7.113	18.01.2023	HSBC	28	-
JPY	32.304	HUF	92.063	18.01.2023	HSBC	2	-
JPY	3.961.702	IDR	455.745.366	18.01.2023	HSBC	598	-
JPY	1.097.754	ILS	27.664	18.01.2023	HSBC	482	-
JPY	2.686.354	MXN	393.156	18.01.2023	HSBC	337	-
JPY	879.920	NOK	64.676	18.01.2023	HSBC	117	-
JPY	1.540.947	NZD	17.835	18.01.2023	HSBC	382	-
JPY	476.928	PEN	13.712	18.01.2023	HSBC	33	-
JPY	1.466.706	PLN	48.269	18.01.2023	HSBC	159	-
JPY	583.499	RON	20.113	18.01.2023	HSBC	100	-
JPY	11.921.674	SEK	916.663	18.01.2023	HSBC	2.599	-
JPY	1.929.610	SGD	19.253	18.01.2023	HSBC	297	-
JPY	2.745.771	THB	702.160	18.01.2023	HSBC	559	-
JPY	641.030.895	USD	4.733.742	18.01.2023	HSBC	137.274	0,02
KRW	94.041.144	EUR	67.829	18.01.2023	HSBC	2.465	-
KRW	982.362	JPY	102.123	18.01.2023	HSBC	7	-
KRW	3.463.278	SEK	28.309	18.01.2023	HSBC	42	-
KRW	86.805.634	USD	67.448	18.01.2023	HSBC	1.705	-
MXN	281.439	EUR	13.327	18.01.2023	HSBC	136	-
MXN	9.307	USD	471	18.01.2023	HSBC	4	-
NOK	32.304	EUR	3.070	18.01.2023	HSBC	2	-
NOK	666	JPY	8.806	18.01.2023	HSBC	1	-
NOK	2.166	SEK	2.278	18.01.2023	HSBC	1	-
NOK	63.524	USD	6.419	18.01.2023	HSBC	33	-
NZD	12.879	EUR	7.602	18.01.2023	HSBC	60	-
NZD	259	JPY	21.382	18.01.2023	HSBC	2	-
NZD	1.468	SEK	9.682	18.01.2023	HSBC	3	-
NZD	4.798	USD	3.004	18.01.2023	HSBC	44	-
PEN	20.441	EUR	4.984	18.01.2023	HSBC	30	-
PEN	461	SEK	1.237	18.01.2023	HSBC	2	-
PEN	16.174	USD	4.216	18.01.2023	HSBC	20	-
PLN	50.076	EUR	10.633	18.01.2023	HSBC	40	-
PLN	486	JPY	14.390	18.01.2023	HSBC	1	-
PLN	22.930	USD	5.142	18.01.2023	HSBC	77	-
RON	116	SEK	255	18.01.2023	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
RON	13.808	USD	2.958	18.01.2023	HSBC	17	-
SEK	5	AUD	1	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	3	CLP	225	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	2.785	COP	1.287.433	18.01.2023	HSBC	3	-
SEK	200.415	EUR	17.970	18.01.2023	HSBC	43	-
SEK	4.735.713	GBP	375.052	18.01.2023	HSBC	2.319	-
SEK	56	HKD	42	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	1	HUF	23	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	134.282	ILS	44.546	18.01.2023	HSBC	234	-
SEK	183.703	JPY	2.317.100	18.01.2023	HSBC	27	-
SEK	4.151	MXN	7.710	18.01.2023	HSBC	5	-
SEK	420	NOK	397	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	93	PEN	34	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	2.773	PLN	1.168	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	287	RON	127	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	235.876	USD	22.530	18.01.2023	HSBC	112	-
SGD	17.685	EUR	12.239	18.01.2023	HSBC	123	-
SGD	1	SEK	4	18.01.2023	HSBC	-	-
SGD	12.888	USD	9.543	18.01.2023	HSBC	74	-
THB	313.043	EUR	8.422	18.01.2023	HSBC	56	-
THB	13.779	SEK	4.110	18.01.2023	HSBC	4	-
USD	6.387	CHF	5.885	18.01.2023	HSBC	4	-
USD	187.910	COP	912.266.634	18.01.2023	HSBC	319	-
USD	10.027.283	GBP	8.177.700	18.01.2023	HSBC	166.131	0,02
USD	31.705	HKD	247.009	18.01.2023	HSBC	17	-
USD	283.878	ILS	968.710	18.01.2023	HSBC	8.674	-
USD	13.208	MXN	257.175	18.01.2023	HSBC	76	-
USD	5.855	NOK	57.184	18.01.2023	HSBC	47	-
USD	409.444	NZD	642.157	18.01.2023	HSBC	1.583	-
USD	953.050	SEK	9.818.064	18.01.2023	HSBC	10.618	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilklassen - Vermögenswerte</b>						<b>2.297.473</b>	<b>0,25</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>20.255.847</b>	<b>2,16</b>
USD	568.263	EUR	533.339	09.01.2023	Bank of America	(1.052)	-
USD	2.880.461	EUR	2.711.241	09.01.2023	J.P. Morgan	(13.667)	-
USD	1.037.675	EUR	977.144	09.01.2023	Lloyds Bank	(5.382)	-
USD	407.265	EUR	382.335	09.01.2023	State Street	(860)	-
USD	9.929.465	EUR	9.749.193	09.01.2023	UBS	(477.362)	(0,05)
AUD	14.043.600	USD	9.691.769	31.01.2023	Morgan Stanley	(136.810)	(0,02)
CAD	25.004.700	AUD	27.732.665	31.01.2023	Bank of America	(402.157)	(0,04)
CAD	3.066.425	NOK	22.977.200	31.01.2023	UBS	(70.557)	(0,01)
CAD	27.565.584	USD	20.794.299	31.01.2023	J.P. Morgan	(436.483)	(0,05)
CHF	6.638.900	EUR	6.756.854	31.01.2023	J.P. Morgan	(12.914)	-
COP	4.816.571.000	USD	988.073	31.01.2023	BNP Paribas	(69)	-
EUR	6.736.375	USD	7.211.027	31.01.2023	Barclays	(8.673)	-
EUR	13.472.750	USD	14.491.977	31.01.2023	Citibank	(87.269)	(0,01)
EUR	6.736.375	USD	7.225.474	31.01.2023	HSBC	(23.120)	-
EUR	17.793.973	USD	19.027.700	31.01.2023	Morgan Stanley	(2.855)	-
GBP	158.000	EUR	180.048	31.01.2023	Barclays	(1.903)	-
GBP	7.753.540	EUR	8.781.900	31.01.2023	Citibank	(36.098)	-
GBP	261.472	EUR	298.601	31.01.2023	Deutsche Bank	(3.836)	-
GBP	7.831.917	EUR	8.861.900	31.01.2023	Morgan Stanley	(27.084)	-
GBP	37.761	EUR	42.923	31.01.2023	UBS	(340)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	6.329.445	USD	7.752.519	31.01.2023	J.P. Morgan	(117.160)	(0,01)
ILS	4.831.000	USD	1.417.789	31.01.2023	HSBC	(44.465)	(0,01)
MXN	139.352.600	USD	7.119.452	31.01.2023	Goldman Sachs	(23.119)	-
MXN	46.430.200	USD	2.376.302	31.01.2023	Morgan Stanley	(11.910)	-
NOK	47.254.100	EUR	4.552.857	31.01.2023	UBS	(65.339)	(0,01)
SEK	11.495.258	USD	1.104.494	31.01.2023	Lloyds Bank	(185)	-
USD	907.705	AUD	1.361.637	31.01.2023	Lloyds Bank	(18.723)	-
USD	603.215	AUD	899.000	31.01.2023	Standard Chartered	(8.445)	-
USD	277.870	CAD	378.000	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.292)	-
USD	749.196	CHF	702.000	31.01.2023	HSBC	(13.334)	-
USD	74.874.859	CNH	526.263.787	31.01.2023	Barclays	(1.459.406)	(0,16)
USD	4.347.975	CZK	102.587.773	31.01.2023	UBS	(176.904)	(0,02)
USD	1.373.038	DKK	9.790.336	31.01.2023	Bank of America	(34.942)	-
USD	528.372	EUR	509.495	31.01.2023	Bank of America	(16.367)	-
USD	82.938.123	EUR	79.699.716	31.01.2023	Barclays	(2.274.707)	(0,24)
USD	453.910	EUR	429.189	31.01.2023	Citibank	(4.967)	-
USD	442.741	EUR	416.000	31.01.2023	HSBC	(2.036)	-
USD	47.929.182	EUR	45.703.883	31.01.2023	J.P. Morgan	(936.202)	(0,10)
USD	1.902.086	EUR	1.790.383	31.01.2023	Morgan Stanley	(12.144)	-
USD	349.515	EUR	335.561	31.01.2023	RBC	(9.257)	-
USD	408.894	EUR	393.000	31.01.2023	Standard Chartered	(11.291)	-
USD	5.476.714	EUR	5.256.007	31.01.2023	State Street	(142.870)	(0,02)
USD	249.879	EUR	239.000	31.01.2023	UBS	(5.654)	-
USD	9.308.950	GBP	7.869.600	31.01.2023	Citibank	(184.334)	(0,02)
USD	11.758.982	GBP	10.006.623	31.01.2023	HSBC	(312.242)	(0,03)
USD	355.016	GBP	300.000	31.01.2023	J.P. Morgan	(6.881)	-
USD	9.309.210	GBP	7.869.600	31.01.2023	Morgan Stanley	(184.074)	(0,02)
USD	3.127.536	IDR	49.264.224.252	31.01.2023	BNP Paribas	(57.495)	(0,01)
USD	18.895.190	JPY	2.580.094.700	31.01.2023	Morgan Stanley	(746.135)	(0,08)
USD	42.850.317	JPY	5.687.663.936	31.01.2023	RBC	(447.804)	(0,05)
USD	2.200.903	MXN	43.267.614	31.01.2023	UBS	(2.439)	-
USD	755.309	NOK	7.537.000	31.01.2023	Bank of America	(10.679)	-
USD	9.431.400	NZD	15.000.716	31.01.2023	Morgan Stanley	(98.200)	(0,01)
USD	4.497.494	PLN	20.792.040	31.01.2023	HSBC	(229.127)	(0,03)
USD	3.815.405	ZAR	66.466.850	31.01.2023	BNP Paribas	(95.941)	(0,01)
USD	4.553.171	BRL	25.463.300	02.02.2023	Morgan Stanley	(239.966)	(0,03)
GBP	714.464	USD	871.485	22.02.2023	Barclays	(9.180)	-
GBP	403.938	USD	500.278	22.02.2023	HSBC	(12.754)	-
USD	221.052	GBP	183.722	22.02.2023	Lloyds Bank	(686)	-
USD	30.627.009	GBP	25.430.918	22.02.2023	Morgan Stanley	(66.219)	(0,01)
USD	4.290.715	GBP	3.556.457	22.02.2023	State Street	(1.664)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.845.030)</b>	<b>(1,05)</b>

#### Absicherung von Anteilsklassen

AUD	33.415	EUR	21.510	18.01.2023	HSBC	(255)	-
AUD	3.763	JPY	342.872	18.01.2023	HSBC	(47)	-
AUD	42.178	USD	28.753	18.01.2023	HSBC	(73)	-
CAD	183.805	EUR	127.237	18.01.2023	HSBC	(174)	-
CAD	7.622	JPY	751.245	18.01.2023	HSBC	(80)	-
CAD	6.211	SEK	47.999	18.01.2023	HSBC	(21)	-
CAD	97.569	USD	72.146	18.01.2023	HSBC	(95)	-
CHF	30.117	EUR	30.617	18.01.2023	HSBC	(42)	-
CHF	919	JPY	133.478	18.01.2023	HSBC	(18)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	41.200	JPY	6.423	18.01.2023	HSBC	(1)	-
COP	52.562.780	EUR	10.275	18.01.2023	HSBC	(167)	-
COP	638.650	JPY	17.913	18.01.2023	HSBC	(5)	-
COP	22.004.004	USD	4.583	18.01.2023	HSBC	(59)	-
CZK	2.268	JPY	13.186	18.01.2023	HSBC	-	-
DKK	111.643	EUR	15.016	18.01.2023	HSBC	(1)	-
DKK	1.953	JPY	37.487	18.01.2023	HSBC	(4)	-
DKK	1.623	SEK	2.441	18.01.2023	HSBC	(1)	-
EUR	14.764	AUD	23.515	18.01.2023	HSBC	(220)	-
EUR	44.884	CAD	65.386	18.01.2023	HSBC	(342)	-
EUR	8.691	CHF	8.577	18.01.2023	HSBC	(19)	-
EUR	168.895	CLP	154.574.770	18.01.2023	HSBC	(494)	-
EUR	176.116	CNY	1.304.436	18.01.2023	HSBC	(1.038)	-
EUR	397.975	CZK	9.713.091	18.01.2023	HSBC	(3.680)	-
EUR	605.591	DKK	4.503.685	18.01.2023	HSBC	(122)	-
EUR	180.399	HUF	75.770.073	18.01.2023	HSBC	(7.712)	-
EUR	1.307.142	IDR	21.577.927.015	18.01.2023	HSBC	(744)	-
EUR	37.680.862	JPY	5.407.278.861	18.01.2023	HSBC	(839.342)	(0,09)
EUR	3.496.985	KRW	4.821.332.821	18.01.2023	HSBC	(105.572)	(0,01)
EUR	904.695	MXN	18.992.418	18.01.2023	HSBC	(3.472)	-
EUR	290.534	NOK	3.063.413	18.01.2023	HSBC	(825)	-
EUR	64	NZD	107	18.01.2023	HSBC	-	-
EUR	159.328	PEN	655.973	18.01.2023	HSBC	(1.630)	-
EUR	491.369	PLN	2.318.613	18.01.2023	HSBC	(2.872)	-
EUR	28	RON	141	18.01.2023	HSBC	-	-
EUR	22.566	SEK	252.129	18.01.2023	HSBC	(98)	-
EUR	8.249	SGD	11.865	18.01.2023	HSBC	(42)	-
EUR	6.049	THB	223.714	18.01.2023	HSBC	(8)	-
GBP	977.595	EUR	1.121.413	18.01.2023	HSBC	(19.003)	-
GBP	17.210	JPY	2.816.503	18.01.2023	HSBC	(649)	-
GBP	30.909	SEK	390.316	18.01.2023	HSBC	(194)	-
GBP	707.336	USD	864.652	18.01.2023	HSBC	(11.705)	-
HKD	9.693	EUR	1.169	18.01.2023	HSBC	(5)	-
HKD	99	JPY	1.692	18.01.2023	HSBC	-	-
HKD	1.013	USD	130	18.01.2023	HSBC	-	-
HUF	99.619	EUR	247	18.01.2023	HSBC	(1)	-
ILS	84.016	EUR	22.683	18.01.2023	HSBC	(361)	-
ILS	1.423	JPY	53.821	18.01.2023	HSBC	(5)	-
ILS	2.072	SEK	6.205	18.01.2023	HSBC	(7)	-
ILS	46.429	USD	13.395	18.01.2023	HSBC	(205)	-
JPY	8.280	CLP	55.099	18.01.2023	HSBC	(2)	-
JPY	4.714.475	EUR	33.654	18.01.2023	HSBC	(124)	-
JPY	495.790	HUF	1.453.098	18.01.2023	HSBC	(76)	-
JPY	10.276.044	KRW	98.726.008	18.01.2023	HSBC	(565)	-
MXN	3.801	EUR	183	18.01.2023	HSBC	(1)	-
NOK	87.077	EUR	8.297	18.01.2023	HSBC	(18)	-
NOK	826	JPY	11.357	18.01.2023	HSBC	(2)	-
NOK	1.209	SEK	1.287	18.01.2023	HSBC	(1)	-
NZD	43.213	EUR	26.041	18.01.2023	HSBC	(370)	-
NZD	679	JPY	59.064	18.01.2023	HSBC	(18)	-
NZD	568	SEK	3.762	18.01.2023	HSBC	-	-
NZD	47.424	USD	30.396	18.01.2023	HSBC	(275)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
PEN	3.682	EUR	907	18.01.2023	HSBC	(5)	-
PEN	345	JPY	12.135	18.01.2023	HSBC	(2)	-
PLN	6.579	EUR	1.405	18.01.2023	HSBC	(3)	-
RON	20.248	EUR	4.106	18.01.2023	HSBC	(23)	-
RON	206	JPY	5.915	18.01.2023	HSBC	(1)	-
RON	657	USD	142	18.01.2023	HSBC	-	-
SEK	1.612.451	AUD	231.320	18.01.2023	HSBC	(2.515)	-
SEK	3.075.875	CAD	407.243	18.01.2023	HSBC	(5.486)	-
SEK	568.059	CHF	51.310	18.01.2023	HSBC	(1.119)	-
SEK	61.361	CLP	5.141.709	18.01.2023	HSBC	(127)	-
SEK	9.773.605	CNY	6.592.742	18.01.2023	HSBC	(17.856)	-
SEK	86.271	COP	40.661.303	18.01.2023	HSBC	(80)	-
SEK	143.487	CZK	320.759	18.01.2023	HSBC	(386)	-
SEK	218.880	DKK	149.294	18.01.2023	HSBC	(437)	-
SEK	24.688.585	EUR	2.263.203	18.01.2023	HSBC	(47.607)	(0,01)
SEK	15.227	HKD	11.523	18.01.2023	HSBC	(16)	-
SEK	66.085	HUF	2.541.182	18.01.2023	HSBC	(378)	-
SEK	495.277	IDR	749.438.580	18.01.2023	HSBC	(978)	-
SEK	14.016.861	JPY	184.154.129	18.01.2023	HSBC	(53.863)	(0,01)
SEK	1.286.623	KRW	162.336.692	18.01.2023	HSBC	(5.823)	-
SEK	324.455	MXN	624.240	18.01.2023	HSBC	(732)	-
SEK	107.986	NOK	104.436	18.01.2023	HSBC	(242)	-
SEK	191.720	NZD	29.197	18.01.2023	HSBC	(141)	-
SEK	58.037	PEN	21.888	18.01.2023	HSBC	(162)	-
SEK	175.432	PLN	75.970	18.01.2023	HSBC	(452)	-
SEK	71.208	RON	32.308	18.01.2023	HSBC	(126)	-
SEK	236.539	SGD	31.063	18.01.2023	HSBC	(473)	-
SEK	342.160	THB	1.150.111	18.01.2023	HSBC	(415)	-
SEK	51.265.823	USD	4.979.709	18.01.2023	HSBC	(58.722)	(0,01)
THB	60.737	EUR	1.659	18.01.2023	HSBC	(16)	-
THB	659.182	USD	19.121	18.01.2023	HSBC	(59)	-
USD	3.459.487	AUD	5.111.806	18.01.2023	HSBC	(16.455)	-
USD	6.482.510	CAD	8.835.696	18.01.2023	HSBC	(42.412)	(0,01)
USD	1.214.047	CHF	1.128.688	18.01.2023	HSBC	(10.039)	-
USD	130.069	CLP	112.358.612	18.01.2023	HSBC	(1.426)	-
USD	20.573.406	CNY	142.990.180	18.01.2023	HSBC	(161.764)	(0,02)
USD	305.091	CZK	7.030.019	18.01.2023	HSBC	(5.245)	-
USD	466.167	DKK	3.273.189	18.01.2023	HSBC	(4.052)	-
USD	57.292.227	EUR	54.079.746	18.01.2023	HSBC	(473.419)	(0,05)
USD	165	HKD	1.284	18.01.2023	HSBC	-	-
USD	140.410	HUF	55.639.331	18.01.2023	HSBC	(6.752)	-
USD	1.020.891	IDR	15.914.070.101	18.01.2023	HSBC	(9.401)	-
USD	30.437.183	JPY	4.120.656.207	18.01.2023	HSBC	(874.537)	(0,09)
USD	2.716.052	KRW	3.534.863.573	18.01.2023	HSBC	(99.986)	(0,01)
USD	678.550	MXN	13.452.738	18.01.2023	HSBC	(8.400)	-
USD	221.387	NOK	2.203.877	18.01.2023	HSBC	(2.468)	-
USD	124.739	PEN	484.750	18.01.2023	HSBC	(2.231)	-
USD	380.110	PLN	1.693.094	18.01.2023	HSBC	(5.248)	-
USD	152.770	RON	712.963	18.01.2023	HSBC	(850)	-
USD	509.953	SGD	689.248	18.01.2023	HSBC	(4.336)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	731.708	THB	25.350.442	18.01.2023	HSBC	(1.375)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.931.503)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(12.776.533)</b>	<b>(1,36)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>7.479.314</b>	<b>0,80</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(53)	EUR	188.315	0,02
Euro-BTP, 08/03/2023	(72)	EUR	335.453	0,04
Euro-Bund, 08/03/2023	(2)	EUR	16.341	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(64)	EUR	1.765.211	0,19
Euro-OAT, 08/03/2023	(76)	EUR	655.562	0,07
US 2 Year Note, 31/03/2023	297	USD	83.249	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(488)	USD	745.356	0,08
US Ultra Bond, 22/03/2023	(54)	USD	102.523	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>3.892.010</b>	<b>0,42</b>
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	76	AUD	(355.802)	(0,04)
Australia 3 Year Bond, 15/03/2023	140	AUD	(147.626)	(0,02)
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	160	CAD	(456.046)	(0,05)
Euro-Schatz, 08/03/2023	27	EUR	(30.558)	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2023	31	JPY	(664.061)	(0,07)
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	152	KRW	(407.497)	(0,04)
Long Gilt, 29/03/2023	44	GBP	(367.019)	(0,04)
US 5 Year Note, 31/03/2023	279	USD	(72.493)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	300	USD	(530.738)	(0,06)
US Long Bond, 22/03/2023	268	USD	(500.482)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(3.532.322)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>359.688</b>	<b>0,04</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
55.839.136	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023	AUD	Citibank	1.347.064	0,14
27.772.000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023	AUD	Citibank	305.069	0,03
29.134.000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Bank of America	1.728.051	0,18
29.134.000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	898.280	0,10
18.019.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023	EUR	UBS	379.946	0,04
32.064.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	6.830	-
32.064.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023	GBP	Citibank	39.173	0,01
19.208.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	561.958	0,06
29.171.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	14.081	-
29.171.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	56	-
143	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	58.094	0,01
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>5.338.602</b>	<b>0,57</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(27.772.000)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023	AUD	Citibank	(63.773)	(0,01)
(55.839.136)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023	AUD	Citibank	(331.049)	(0,04)
(29.134.000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(1.728.051)	(0,18)
(29.134.000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	(898.280)	(0,10)
(18.019.000)	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023	EUR	UBS	(117.231)	(0,01)
(32.064.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	(6.830)	-
(19.208.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	(561.958)	(0,06)
(29.171.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(14.081)	-
(29.171.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(56)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(3.721.309)</b>	<b>(0,40)</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
39.794.250	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(429.216)	(0,04)
19.208.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(77.296)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(506.512)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(506.512)</b>	<b>(0,05)</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
61.017.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,488 %	01.11.2024	190.639	0,02
4.749.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.11.2052	311.166	0,03
91.831.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	03.11.2024	624.596	0,07
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Vermögenswerte</b>					<b>1.126.401</b>	<b>0,12</b>
13.563.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,225 %	08.12.2032	(705.116)	(0,08)
21.409.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,91 %	17.11.2027	(185.964)	(0,02)
105.012.000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,01 %	22.12.2027	(106.483)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps - Verbindlichkeiten</b>					<b>(997.563)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps - Vermögenswerte</b>					<b>128.838</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
21.906.488	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023	EUR	Citigroup	234.392	0,03
28.620.500	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033	EUR	Barclays	6	-
63.878.500	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	471.988	0,05
63.878.500	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	471.988	0,05
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte</b>				<b>1.178.374</b>	<b>0,13</b>
(63.878.500)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	(168.536)	(0,02)
(63.878.500)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	(168.536)	(0,02)
(103.718.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024	GBP	Morgan Stanley	(155.304)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten</b>				<b>(492.376)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte</b>				<b>685.998</b>	<b>0,07</b>

### Inflationsswaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4.299.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,465 % Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month	15.12.2032	42.424	-
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>42.424</b>	<b>-</b>
4.299.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,503 %	15.12.2042	(103.722)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(103.722)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(61.298)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	1.590.000	1.389.786	0,17	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040	EUR	5.918.600	9.548.135	1,16
Verizon Communications, Inc. 1.25% 08/04/2030	EUR	2.220.000	1.838.981	0,22	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047	EUR	1.985.416	2.067.161	0,25
			<b>3.228.767</b>	<b>0,39</b>	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2053	EUR	2.321.500	2.253.860	0,27
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Sodexo SA, Reg. S 2.5% 24/06/2026	EUR	440.000	427.288	0,05	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.25% 25/07/2024	EUR	10.533.272	12.987.230	1,58
			<b>427.288</b>	<b>0,05</b>	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2029	EUR	7.495.600	8.464.799	1,03
<b>Finanzen</b>									
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 3% 20/09/2025	AUD	2.345.000	2.172.358	0,26	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2024	EUR	16.415.000	20.468.701	2,49
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2030	AUD	2.479.000	2.261.911	0,27	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030	EUR	2.824.000	2.889.654	0,35
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 0.25% 21/11/2032	AUD	2.875.000	1.723.848	0,21	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032	EUR	1.781.000	1.947.146	0,24
Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	2.360.000	1.374.172	0,17	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2033	EUR	19.238.000	16.918.499	2,06
Commerzbank AG, Reg. S 1% 04/03/2026	EUR	700.000	642.965	0,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041	EUR	1.393.000	1.870.321	0,23
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	8.972.427	10.798.508	1,31	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.15% 15/05/2051	EUR	2.997.000	2.031.527	0,25
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.5% 15/04/2030	EUR	12.399.320	15.341.421	1,86	Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026	JPY	1.368.500.000	10.649.201	1,29
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2033	EUR	1.975.274	2.256.603	0,27	Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030	JPY	1.270.400.000	10.085.787	1,23
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2046	EUR	2.978.400	3.648.817	0,44	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.875% 15/09/2026	GBP	10.577.000	10.577.517	1,28
European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	13.243.000	11.797.240	1,43	New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	NZD	5.698.000	4.124.265	0,50
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2031	EUR	4.628.888	5.110.023	0,62	Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	EUR	13.860.000	16.480.407	2,00
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036	EUR	7.020.150	7.521.180	0,91					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030	EUR	3.950.000	4.736.514	0,58	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2048	GBP	3.389.507	4.458.464	0,54
Sweden Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.125% 01/12/2027	SEK	55.540.000	6.042.892	0,73	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050	GBP	3.342.179	6.247.169	0,76
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2024	GBP	6.081.439	10.223.614	1,24	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052	GBP	3.488.506	5.393.995	0,66
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2.5% 17/07/2024	GBP	959.100	4.076.664	0,50	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055	GBP	2.988.642	7.747.503	0,94
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2026	GBP	3.775.413	5.919.255	0,72	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056	GBP	1.867.406	2.547.700	0,31
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027	GBP	3.976.163	8.711.342	1,06	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058	GBP	3.156.818	4.469.835	0,54
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028	GBP	5.033.124	7.258.927	0,88	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062	GBP	3.515.945	5.963.493	0,72
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2029	GBP	4.283.241	7.245.209	0,88	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065	GBP	2.313.964	3.319.407	0,40
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 4.125% 22/07/2030	GBP	1.236.178	4.705.019	0,57	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068	GBP	3.554.513	5.279.367	0,64
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2032	GBP	4.155.227	8.535.668	1,04	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2073	GBP	1.280.907	1.622.775	0,20
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/03/2034	GBP	4.200.829	7.653.483	0,93	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2031	GBP	2.912.655	4.016.682	0,49
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035	GBP	2.741.082	7.448.402	0,90	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2039	GBP	1.785.296	2.303.140	0,28
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2036	GBP	3.942.043	5.903.030	0,72	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2024	USD	1.248.300	1.310.092	0,16
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037	GBP	3.510.897	7.692.713	0,93	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	USD	18.864.000	21.348.243	2,59
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040	GBP	4.012.016	7.678.547	0,93	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	USD	30.995.000	35.064.076	4,27
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041	GBP	3.528.776	4.780.549	0,58	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2025	USD	33.448.300	34.220.569	4,16
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042	GBP	3.490.922	6.823.735	0,83	US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026	USD	10.877.100	12.272.036	1,49
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044	GBP	4.442.234	6.795.925	0,83	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	USD	31.873.600	34.991.474	4,26
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046	GBP	3.587.507	5.089.399	0,62	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	25.176.000	27.441.479	3,33
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2047	GBP	3.248.373	6.579.818	0,80	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2027	USD	9.616.700	8.875.487	1,08
					US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	15.386.300	16.207.895	1,97

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
US Treasury Inflation Indexed 2.5% 15/01/2029	USD	4.385.000	5.941.580	0,72	<b>Industriewerte</b>				
US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029	USD	8.512.600	16.225.873	1,97	Highland Holdings SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	1.165.000	1.021.352	0,12
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030	USD	20.745.600	20.225.158	2,46	<b>3.169.355 0,39</b>				
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2032	USD	26.682.700	23.586.104	2,87	<b>Informationstechnologie</b>				
US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032	USD	14.426.400	25.889.562	3,14	Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	2.780.000	2.497.495	0,31
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032	USD	8.526.700	7.528.291	0,91	Fiserv, Inc. 1.625% 01/07/2030	EUR	810.000	671.860	0,08
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040	USD	4.596.100	6.289.826	0,76	<b>3.169.355 0,39</b>				
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041	USD	7.430.400	10.038.779	1,22	<b>Immobilien</b>				
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042	USD	5.629.800	5.834.414	0,71	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	2.095.000	1.607.328	0,20
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043	USD	5.070.600	4.974.941	0,60	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	1.935.000	1.436.123	0,17
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	USD	17.387.500	16.725.921	2,03	<b>3.043.451 0,37</b>				
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	13.185.000	13.221.079	1,61	<b>Versorger</b>				
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049	USD	4.640.400	4.315.767	0,52	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	2.073.000	1.600.540	0,19
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050	USD	8.349.500	6.144.622	0,75	Engie SA, Reg. S 0.5% 24/10/2030	EUR	3.400.000	2.610.741	0,32
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2051	USD	6.959.100	4.880.158	0,59	Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	1.011.000	939.947	0,11
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.5% 01/07/2028	EUR	2.225.000	1.804.778	0,22	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.314% 04/10/2023	EUR	6.300.000	6.195.521	0,76
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1.5% 15/12/2028	EUR	3.210.000	2.805.113	0,34	<b>11.346.749 1,38</b>				
<b>753.446.808 91,52</b>					<b>Summe Anleihen 780.133.217 94,76</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 780.133.217 94,76</b>				
American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	2.453.000	2.169.431	0,26	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028	EUR	2.760.000	2.280.016	0,28	<b>Anleihen</b>				
<b>4.449.447 0,54</b>					<b>Finanzen</b>				
					Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4.25% 01/12/2026	CAD	7.533.000	10.054.672	1,23
					Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 1.5% 01/12/2044	CAD	9.521.000	9.228.618	1,12
					Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2023	JPY	327.500.000	2.574.352	0,31
					<b>21.857.642 2,66</b>				
					<b>Summe Anleihen 21.857.642 2,66</b>				
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 21.857.642 2,66</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			801.990.859	97,42
Barmittel			7.530.259	0,91
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			13.677.881	1,67
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>823.198.999</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	26.471.496	CAD	23.976.400	31.01.2023	Morgan Stanley	283.871	0,04
CHF	3.207.000	EUR	3.257.759	31.01.2023	UBS	386	-
CZK	52.814.100	EUR	2.151.194	31.01.2023	UBS	27.584	-
EUR	8.557.686	AUD	13.246.733	31.01.2023	Citibank	128.008	0,02
EUR	843.461	AUD	1.309.368	31.01.2023	Standard Chartered	10.232	-
EUR	20.426.326	CAD	28.119.511	31.01.2023	J.P. Morgan	1.003.002	0,12
EUR	1.078.479	CAD	1.525.000	31.01.2023	Morgan Stanley	25.098	-
EUR	6.198.394	CHF	6.090.300	31.01.2023	J.P. Morgan	10.967	-
EUR	5.293.378	GBP	4.655.000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	41.250	0,01
EUR	207.800.346	GBP	183.402.232	31.01.2023	J.P. Morgan	871.897	0,11
EUR	584.613	GBP	505.757	31.01.2023	Lloyds Bank	13.980	-
EUR	9.182.760	GBP	7.979.577	31.01.2023	Morgan Stanley	179.589	0,02
EUR	10.017.067	GBP	8.728.110	31.01.2023	UBS	169.346	0,02
EUR	2.192.040	NOK	23.001.300	31.01.2023	UBS	5.649	-
EUR	6.284.095	SEK	67.875.215	31.01.2023	Bank of America	185.427	0,02
EUR	415.613.585	USD	432.126.328	31.01.2023	Barclays	11.444.946	1,39
EUR	8.326.942	USD	8.685.000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	203.843	0,03
EUR	5.440.166	USD	5.520.400	31.01.2023	Citibank	276.925	0,04
EUR	3.904.699	USD	4.062.000	31.01.2023	Deutsche Bank	105.502	0,01
EUR	4.285.335	USD	4.565.125	31.01.2023	Goldman Sachs	15.565	-
EUR	2.505.224	USD	2.652.000	31.01.2023	HSBC	24.803	-
EUR	26.393.419	USD	27.593.390	31.01.2023	J.P. Morgan	585.265	0,07
EUR	22.430.442	USD	23.263.754	31.01.2023	Morgan Stanley	671.805	0,08
EUR	9.149.148	USD	9.591.738	31.01.2023	UBS	177.976	0,02
GBP	7.591.400	USD	9.063.016	31.01.2023	J.P. Morgan	88.542	0,01
JPY	904.131.973	SEK	70.036.750	31.01.2023	UBS	144.638	0,02
JPY	1.262.789.500	USD	9.149.190	31.01.2023	J.P. Morgan	433.948	0,05
MXN	10.214.336	NZD	807.284	31.01.2023	BNP Paribas	6.830	-
MXN	11.576.248	NZD	914.720	31.01.2023	HSBC	7.860	-
MXN	69.003.516	NZD	5.452.826	31.01.2023	J.P. Morgan	46.629	0,01
NOK	11.279.000	CAD	1.531.010	31.01.2023	Morgan Stanley	14.594	-
USD	6.804.725	GBP	5.553.200	31.01.2023	Morgan Stanley	98.927	0,01
USD	4.591.929	TWD	140.122.700	31.01.2023	Morgan Stanley	10.281	-
BRL	5.965.650	USD	1.106.594	02.02.2023	Citibank	15.301	-
BRL	5.965.650	USD	1.104.750	02.02.2023	Goldman Sachs	17.026	-
USD	263.399	BRL	1.381.000	02.02.2023	State Street	3.220	-
BRL	12.583.350	USD	2.306.755	03.02.2023	Citibank	57.525	0,01
EUR	217.413	USD	213.525	03.02.2023	J.P. Morgan	17.745	-
USD	2.149.495	BRL	11.176.300	03.02.2023	Citibank	43.051	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>17.469.033</b>	<b>2,12</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	214.769	GBP	188.841	31.01.2023	HSBC	1.705	-
EUR	2.011.709	USD	2.142.527	31.01.2023	HSBC	7.800	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>9.505</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>17.478.538</b>	<b>2,12</b>
AUD	1.515.984	EUR	981.534	31.01.2023	J.P. Morgan	(16.824)	-
AUD	657.000	EUR	424.105	31.01.2023	Standard Chartered	(6.017)	-
AUD	6.702.700	USD	4.625.667	31.01.2023	Morgan Stanley	(61.073)	(0,01)
CAD	12.154.800	AUD	13.480.841	31.01.2023	Bank of America	(182.825)	(0,02)
CAD	3.380.668	EUR	2.455.755	31.01.2023	J.P. Morgan	(120.586)	(0,01)
CAD	1.517.505	NOK	11.370.900	31.01.2023	UBS	(32.658)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	3.207.000	EUR	3.263.979	31.01.2023	J.P. Morgan	(5.835)	-
EUR	22.507.870	JPY	3.251.700.730	31.01.2023	J.P. Morgan	(644.608)	(0,08)
EUR	6.022.255	NZD	10.253.330	31.01.2023	Bank of America	(70.018)	(0,01)
EUR	2.127.179	PLN	10.205.387	31.01.2023	UBS	(42.697)	(0,01)
EUR	3.220.225	USD	3.447.125	31.01.2023	Barclays	(3.878)	-
EUR	6.440.450	USD	6.927.676	31.01.2023	Citibank	(39.020)	(0,01)
EUR	3.220.225	USD	3.454.032	31.01.2023	HSBC	(10.338)	-
EUR	8.538.258	USD	9.130.250	31.01.2023	Morgan Stanley	(1.283)	-
GBP	2.968.166	EUR	3.366.539	31.01.2023	Bank of America	(17.626)	-
GBP	4.394.643	EUR	4.994.866	31.01.2023	Citibank	(36.492)	-
GBP	3.189.000	EUR	3.690.468	31.01.2023	HSBC	(92.394)	(0,01)
GBP	16.345.130	EUR	18.603.784	31.01.2023	J.P. Morgan	(161.956)	(0,02)
GBP	3.379.000	EUR	3.929.143	31.01.2023	Lloyds Bank	(116.696)	(0,01)
GBP	5.504.107	EUR	6.249.154	31.01.2023	Morgan Stanley	(38.999)	(0,01)
GBP	53.037	EUR	60.804	31.01.2023	RBC	(963)	-
GBP	2.996.574	EUR	3.463.028	31.01.2023	Standard Chartered	(82.064)	(0,01)
GBP	3.500.714	EUR	4.004.771	31.01.2023	State Street	(54.998)	(0,01)
GBP	7.601.686	EUR	8.687.360	31.01.2023	UBS	(110.557)	(0,01)
MXN	67.932.500	USD	3.470.636	31.01.2023	Goldman Sachs	(10.542)	-
MXN	21.755.800	USD	1.113.464	31.01.2023	Morgan Stanley	(5.220)	-
NOK	22.865.200	EUR	2.203.025	31.01.2023	UBS	(29.571)	-
USD	4.665.342	EUR	4.417.722	31.01.2023	ANZ	(54.219)	(0,01)
USD	3.495.000	EUR	3.385.168	31.01.2023	Bank of America	(116.287)	(0,01)
USD	13.662.794	EUR	13.106.851	31.01.2023	Barclays	(328.012)	(0,04)
USD	3.865.000	EUR	3.734.342	31.01.2023	BNP Paribas	(119.400)	(0,01)
USD	3.957.000	EUR	3.710.608	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(9.618)	-
USD	5.387.310	EUR	5.101.139	31.01.2023	Citibank	(62.378)	(0,01)
USD	33.956.618	EUR	32.400.678	31.01.2023	J.P. Morgan	(640.984)	(0,08)
USD	2.634.000	EUR	2.473.908	31.01.2023	RBC	(10.323)	-
USD	5.431.000	EUR	5.142.425	31.01.2023	Standard Chartered	(62.800)	(0,01)
USD	27.208.531	EUR	26.077.790	31.01.2023	State Street	(629.595)	(0,08)
USD	13.847.937	EUR	13.000.142	31.01.2023	UBS	(48.138)	(0,01)
USD	4.574.333	GBP	3.867.050	31.01.2023	Citibank	(84.719)	(0,01)
USD	4.574.461	GBP	3.867.050	31.01.2023	Morgan Stanley	(84.599)	(0,01)
USD	9.246.379	JPY	1.262.571.800	31.01.2023	Morgan Stanley	(341.497)	(0,04)
USD	4.423.100	NZD	7.034.975	31.01.2023	Morgan Stanley	(43.073)	(0,01)
USD	2.237.417	BRL	12.512.600	02.02.2023	Morgan Stanley	(110.273)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.741.653)</b>	<b>(0,57)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	7.042.588	EUR	8.045.707	31.01.2023	HSBC	(99.719)	(0,01)
USD	99.138.994	EUR	93.107.028	31.01.2023	HSBC	(382.125)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(481.844)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.223.497)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>12.255.041</b>	<b>1,49</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(178)	EUR	592.740	0,07
Euro-BTP, 08/03/2023	(123)	EUR	702.488	0,08
Long Gilt, 29/03/2023	(38)	GBP	294.051	0,04
US Ultra Bond, 22/03/2023	(43)	USD	76.512	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>1.665.791</b>	<b>0,20</b>
Euro-Bund, 08/03/2023	3	EUR	(11.661)	–
Euro-OAT, 08/03/2023	44	EUR	(357.280)	(0,04)
US 2 Year Note, 31/03/2023	214	USD	(10.880)	–
US 5 Year Note, 31/03/2023	385	USD	(231.028)	(0,03)
US 10 Year Note, 22/03/2023	218	USD	(270.637)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(881.486)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>784.305</b>	<b>0,10</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
27.121.935	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023	AUD	Citibank	613.205	0,08
13.499.000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023	AUD	Citibank	138.972	0,02
14.817.000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Bank of America	823.668	0,10
14.817.000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	428.161	0,05
8.697.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023	EUR	UBS	171.869	0,02
15.773.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	3.149	–
15.773.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023	GBP	Citibank	18.060	–
9.138.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	250.558	0,03
14.835.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	6.711	–
14.835.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	27	–
71	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	27.033	–
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>2.481.413</b>	<b>0,30</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(13.499.000)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023	AUD	Citibank	(29.051)	–
(27.121.935)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023	AUD	Citibank	(150.699)	(0,02)
(14.817.000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(823.668)	(0,10)
(14.817.000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	(428.162)	(0,05)
(8.697.000)	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023	EUR	UBS	(53.029)	(0,01)
(15.773.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	(3.149)	–
(9.138.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	(250.558)	(0,03)
(14.835.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(6.711)	–
(14.835.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(27)	–
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b>				<b>(1.745.054)</b>	<b>(0,21)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
61.102.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,488 %	01.11.2024	178.917	0,02
3.645.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.11.2052	223.832	0,03
76.541.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	03.11.2024	487.910	0,06
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>890.659</b>	<b>0,11</b>
16.577.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,91 %	17.11.2027	(134.950)	(0,02)
99.640.000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,01 %	22.12.2027	(94.691)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(229.641)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>661.018</b>	<b>0,08</b>

### Inflationsswaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
26.149.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,548 % Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month	15.06.2024	3.203.754	0,39
2.060.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,465 % Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month	15.12.2032	19.052	–
4.219.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,421 % Erhält variablen Zinssatz UKRPI 1 Month	15.11.2047	156.100	0,02
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>3.378.906</b>	<b>0,41</b>
2.060.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,503 %	15.12.2042	(46.581)	(0,01)
18.131.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,778 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	23.09.2027	(173.939)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(220.520)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>3.158.386</b>	<b>0,38</b>

### Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens	
15.528.500	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033	EUR	Barclays	3	–	
30.536.000	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	211.458	0,03	
30.536.000	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	211.458	0,03	
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte</b>					<b>422.919</b>	<b>0,06</b>
(30.536.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	(75.507)	(0,01)	
(30.536.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	(75.507)	(0,01)	
(100.096.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024	GBP	Morgan Stanley	(140.469)	(0,02)	
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten</b>					<b>(291.483)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte</b>					<b>131.436</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	2.043.000	12.820.023	0,14	SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026	USD	2.000.000	13.956.695	0,15
			<b>12.820.023</b>	<b>0,14</b>	SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2.694% 17/06/2031	USD	2.200.000	14.699.363	0,16
					Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	3.000.000	18.733.968	0,20
								<b>152.560.033</b>	<b>1,65</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	753.000	3.774.854	0,04	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	2.000.000	14.776.219	0,16
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	604.000	2.880.083	0,03	African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	975.000	6.843.008	0,07
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	2.038.000	13.985.783	0,15	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	1.970.000	12.734.870	0,14
Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual	USD	1.347.000	10.340.443	0,11	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	3.000.000	20.286.412	0,22
			<b>30.981.163</b>	<b>0,33</b>	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	913.000	6.356.215	0,07
<b>Basiskonsumgüter</b>					Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.55% 15/08/2023				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	1.130.000	7.330.964	0,08	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	1.567.000	11.543.074	0,12
			<b>7.330.964</b>	<b>0,08</b>	Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	2.500.000	14.242.737	0,15
<b>Energie</b>					China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	2.200.000	15.816.613	0,17	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	3.466.000	21.057.006	0,23
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	974.000	6.558.114	0,07	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	2.700.000	15.948.631	0,17
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	1.500.000	9.448.852	0,10	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	1.800.000	11.758.113	0,13
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	1.800.000	10.913.781	0,12	Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032	USD	318.000	2.416.868	0,03
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	2.882.600	21.762.167	0,24					
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	3.600.000	21.601.369	0,23					
Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	2.054.000	12.993.480	0,14					
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	1.176.000	6.075.631	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Hong Kong Government Bond 1.1% 17/01/2023	HKD	180.000.000	179.964.000	1,94	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.5% 28/04/2033	USD	1.000.000	8.258.446	0,09
Hong Kong Government Bond 2.22% 07/08/2024	HKD	100.000.000	96.940.000	1,05	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1.561.000	10.250.398	0,11
Hong Kong Government Bond 1.84% 09/12/2024	HKD	140.000.000	134.330.000	1,45	NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	2.705.000	18.593.660	0,20
Hong Kong Government Bond 1.68% 21/01/2026	HKD	130.000.000	121.862.000	1,31	Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2.5% 24/11/2030	USD	1.807.000	12.505.160	0,13
Hong Kong Government Bond 2.13% 16/07/2030	HKD	200.000.000	180.360.000	1,94	Standard Chartered Bank, Reg. S 1.96% 21/03/2024	HKD	30.000.000	28.956.844	0,31
Hong Kong Government Bond 1.89% 02/03/2032	HKD	125.000.000	108.350.000	1,17	Standard Chartered Bank, Reg. S 3.5% 13/06/2025	HKD	30.000.000	28.947.322	0,31
Hong Kong Government Bond 2.02% 07/03/2034	HKD	150.000.000	125.445.000	1,35	Standard Chartered Bank, Reg. S 4.14% 26/08/2025	HKD	30.000.000	29.293.650	0,32
Hong Kong Government Bond 1.59% 04/03/2036	HKD	150.000.000	114.300.000	1,23	Standard Chartered Bank, Reg. S 4% 15/09/2025	HKD	30.000.000	29.238.014	0,32
Hong Kong Government Bond 3.3% 26/05/2042	HKD	50.000.000	47.430.000	0,51	Standard Chartered plc, Reg. S 4% 27/06/2025	HKD	30.000.000	29.523.441	0,32
Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.08% 16/11/2023	HKD	929.500.000	910.297.535	9,83	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	4.500.000	34.305.404	0,37
Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.17% 23/06/2024	HKD	100.000.000	96.599.000	1,04	US Treasury 2.5% 30/04/2024	USD	25.000.000	189.504.782	2,04
Hong Kong Science & Technology Parks Corp., Reg. S 3.2% 11/07/2024	HKD	66.000.000	64.612.440	0,70	US Treasury 2.5% 31/05/2024	USD	30.000.000	227.058.473	2,46
HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027	HKD	140.000.000	116.678.979	1,26	US Treasury Bill 0% 02/03/2023	USD	600.000	4.645.699	0,05
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 2.8% 10/02/2031	USD	2.500.000	15.974.330	0,17	US Treasury Bill 0% 30/03/2023	USD	400.000	3.085.714	0,03
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	117.000.000.000	57.026.900	0,61	US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	3.300.000	25.118.080	0,27
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	200.000.000.000	96.570.180	1,04	US Treasury Bill 0% 07/09/2023	USD	1.000.000	7.562.505	0,08
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	150.000.000.000	75.365.617	0,81				<b>3.443.015.796</b>	<b>37,13</b>
KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026	USD	2.378.000	16.102.436	0,17	<b>Industriewerte</b>				
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	1.000.000	7.232.923	0,08	Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	3.500.000	23.761.692	0,25
					Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	481.000	2.360.522	0,03
					Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	3.500.000	20.891.132	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Korean Air Lines Co. Ltd., Reg. S 4.75% 23/09/2025	USD	630.000	4.864.724	0,05	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	2.031.000	12.388.834	0,13
Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	1.000.000	7.425.377	0,08	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	4.027.000	26.432.597	0,29
Phoenix Lead Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	1.911.000	11.474.892	0,12	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	685.000	4.320.592	0,05
			<b>70.778.339</b>	<b>0,76</b>	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	999.000	6.911.170	0,07
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Versorger</b>				
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030	USD	1.302.000	8.180.805	0,09	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	1.600.000	10.841.995	0,12
Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2.5% 28/10/2030	USD	2.653.000	16.552.767	0,18	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3.348% 09/02/2031	USD	2.658.000	16.221.225	0,17
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	2.500.000	14.310.891	0,15	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	1.517.000	7.728.908	0,08
TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027	USD	200.000	1.530.572	0,02	Hero Asia Investment Ltd., Reg. S 1.5% 18/11/2023	USD	759.000	5.726.664	0,06
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	1.201.000	6.799.555	0,07	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5.5% 08/04/2044	USD	1.500.000	12.151.744	0,13
			<b>47.374.590</b>	<b>0,51</b>	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1.434.000	9.317.036	0,10
<b>Grundstoffe</b>					<b>Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual</b>				
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	933.000	6.440.487	0,07		USD	2.778.000	20.958.105	0,23
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	288.000	1.798.143	0,02			<b>82.945.677</b>	<b>0,89</b>	
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	4.300.000	26.420.635	0,29	<b>Summe Anleihen</b>				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	1.900.000	14.946.417	0,16	<b>4.051.171.091</b>				
POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	780.000	5.892.008	0,06	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	471.000	3.658.656	0,04	<b>4.051.171.091</b>				
			<b>59.156.346</b>	<b>0,64</b>	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Immobilien</b>					<b>Anleihen</b>				
CapitaLand Ascendas REIT, REIT, Reg. S 2.63% 24/10/2031	HKD	50.000.000	41.373.001	0,45	<b>Basiskonsumgüter</b>				
China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., Reg. S 2.9% 15/01/2025	HKD	46.000.000	43.249.863	0,46	Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	1.800.000	10.500.616	0,11
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	1.500.000	9.532.103	0,10			<b>10.500.616</b>	<b>0,11</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
<b>Energie</b>									
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	3.500.000	25.643.245	0,28	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 5.646% 09/06/2026	HKD	80.000.000	80.134.698	0,86
			<b>25.643.245</b>	<b>0,28</b>	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 5.201% 24/02/2023	HKD	80.000.000	80.026.367	0,86
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd., Reg. S 2.25% 28/03/2024	HKD	90.000.000	87.227.774	0,94	Hong Kong Treasury Bill 0% 15/02/2023	HKD	500.000.000	498.688.949	5,39
AIA Group Ltd., Reg. S 5.04% 17/10/2025	HKD	50.000.000	50.672.849	0,55	Hong Kong Treasury Bill 0% 15/03/2023	HKD	20.000.000	19.895.752	0,21
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 3.125% 01/07/2030	USD	2.750.000	19.499.990	0,21	Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 4.01% 22/07/2024	HKD	30.000.000	29.989.031	0,32
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	1.375.000	9.781.698	0,11	JPMorgan Chase Financial Co. LLC 3.75% 09/08/2024	HKD	30.000.000	29.326.075	0,32
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	900.000	6.960.217	0,08	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	1.300.000	9.112.099	0,10
Bank of Montreal, Reg. S 3.65% 17/08/2023	HKD	30.000.000	29.862.922	0,32	QNB Finance Ltd. 1.13% 01/09/2024	HKD	20.000.000	18.766.770	0,20
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 3.12% 19/07/2023	HKD	30.000.000	29.734.464	0,32	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 2% 21/01/2028	HKD	50.000.000	43.103.304	0,46
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 2.1% 09/01/2023	HKD	30.000.000	29.986.254	0,32	Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.09% 09/09/2025	HKD	30.000.000	29.688.252	0,32
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 1% 16/02/2023	HKD	50.000.000	49.751.885	0,54	Wharf Finance BVI Ltd. 1.2% 23/07/2024	HKD	100.000.000	93.990.626	1,01
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.45% 04/05/2023	HKD	100.000.000	98.709.315	1,07	Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026	HKD	100.000.000	89.423.481	0,96
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.97% 01/12/2023	HKD	100.000.000	96.608.898	1,04				<b>1.714.028.089</b>	<b>18,48</b>
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.51% 04/02/2025	HKD	100.000.000	93.885.639	1,01	<b>Industriewerte</b>				
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026	HKD	100.000.000	89.200.780	0,96	Airport Authority 2.3% 24/04/2030	HKD	200.000.000	168.493.192	1,81
					Airport Authority 2.33% 29/04/2030	HKD	150.000.000	126.603.857	1,37
					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	3.100.000	20.352.730	0,22
					Korea Expressway Corp. 5.28% 07/11/2024	HKD	20.000.000	20.049.252	0,22
					MTR Corp. Ltd. 3.25% 15/08/2024	HKD	30.000.000	29.342.255	0,32
					MTR Corp. Ltd. 4.85% 28/10/2024	HKD	30.000.000	30.123.587	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Urban Renewal Authority, Reg. S 2.18% 17/01/2023	HKD	15.000.000	14.993.162	0,16	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 1.87% 20/09/2028	HKD	20.500.000	17.155.049	0,18
			<b>409.958.035</b>	<b>4,42</b>	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.88% 22/11/2028	HKD	16.000.000	14.889.302	0,16
<b>Immobilien</b>					Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	HKD	100.000.000	90.837.999	0,98
Henderson Land MTN Ltd. 1.25% 20/05/2024	HKD	20.000.000	18.875.138	0,20	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.33% 06/07/2027	HKD	70.000.000	62.179.166	0,67
Henderson Land MTN Ltd. 1.2% 18/08/2024	HKD	50.000.000	46.623.032	0,50	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.7% 24/08/2027	HKD	26.000.000	23.403.317	0,25
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 1% 10/03/2023	HKD	50.000.000	49.599.617	0,53	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027	HKD	40.000.000	34.426.298	0,37
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.6% 09/11/2023	HKD	30.000.000	29.564.625	0,32	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032	HKD	50.000.000	40.035.644	0,43
HLP Finance Ltd. 4.75% 02/10/2023	HKD	58.000.000	58.103.578	0,63	Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	HKD	6.000.000	5.508.873	0,06
HLP Finance Ltd. 4.6% 16/05/2024	HKD	20.000.000	19.769.500	0,21	Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4% 02/08/2023	HKD	20.000.000	19.873.248	0,21
HLP Finance Ltd. 2.9% 19/02/2025	HKD	85.000.000	80.093.719	0,86	Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027	HKD	35.000.000	31.251.095	0,34
HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026	HKD	50.000.000	45.142.985	0,49	Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 2.25% 21/06/2023	HKD	64.500.000	63.648.743	0,69
HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025	HKD	120.000.000	113.005.909	1,23	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	1.378.000	10.637.055	0,11
HLP Finance Ltd., Reg. S 2.35% 06/07/2025	HKD	50.000.000	46.152.733	0,50	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026	HKD	100.000.000	89.275.159	0,96
Hysan MTN Ltd., Reg. S 4.1% 01/12/2023	HKD	20.000.000	19.850.659	0,21	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027	HKD	105.000.000	95.454.171	1,04
Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025	HKD	50.000.000	46.924.916	0,51	Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2.95% 06/02/2025	HKD	30.000.000	28.591.743	0,31
Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025	HKD	90.000.000	86.529.696	0,93	Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 30/03/2026	HKD	60.000.000	54.386.813	0,59
Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.1% 04/04/2029	HKD	8.000.000	7.154.127	0,08	Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026	HKD	50.000.000	44.020.977	0,47
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026	HKD	70.000.000	61.467.937	0,66					
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031	HKD	40.000.000	32.081.400	0,35					
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025	HKD	50.000.000	47.273.845	0,51					
NWD MTN Ltd. 5.9% 18/09/2023	HKD	53.500.000	53.770.643	0,58					
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024	HKD	25.000.000	24.641.875	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Wheelock MTN BVI Ltd. 1.65% 26/11/2024	HKD	50.000.000	46.851.119	0,51
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 1.45% 09/02/2024	HKD	90.000.000	86.353.534	0,93
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.05% 19/11/2026	HKD	50.000.000	44.870.440	0,48
			<b>1.790.275.679</b>	<b>19,31</b>
<b>Versorger</b>				
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1.542.600	11.539.750	0,12
HKCG Finance Ltd. 3.6% 02/11/2026	HKD	10.000.000	9.566.550	0,10
HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030	HKD	130.000.000	108.479.761	1,17
HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.55% 13/12/2023	HKD	10.000.000	9.877.894	0,11
HKCG Finance Ltd., Reg. S 0.7% 24/05/2024	HKD	70.000.000	66.114.522	0,71
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.65% 03/07/2027	HKD	25.000.000	22.822.175	0,25
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030	HKD	70.000.000	60.232.619	0,65
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051	USD	3.805.000	22.458.157	0,24
			<b>311.091.428</b>	<b>3,35</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>4.261.497.092</b>	<b>45,95</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
<b>Einlagezertifikate</b>				
<b>Finanzen</b>				
BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/09/2023	HKD	100.000.000	95.924.000	1,03
China Development Bank Corp. 3.215% 08/05/2023	HKD	30.000.000	29.866.177	0,32
China Development Bank Corp. 4.42% 19/09/2023	HKD	10.000.000	10.004.536	0,11
Mizuho Bank Ltd. 1.35% 23/11/2024	HKD	50.000.000	46.997.211	0,51
Mizuho Bank Ltd., Reg. S 1.5% 16/12/2024	HKD	50.000.000	47.064.993	0,51
			<b>229.856.917</b>	<b>2,48</b>
<b>Summe Einlagezertifikate</b>			<b>229.856.917</b>	<b>2,48</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>4.491.354.009</b>	<b>48,43</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged	CNH	642.857	500.185.427	5,39
			<b>500.185.427</b>	<b>5,39</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>500.185.427</b>	<b>5,39</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>500.185.427</b>	<b>5,39</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>9.042.710.527</b>	<b>97,50</b>
<b>Barmittel</b>			<b>382.001.440</b>	<b>4,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(150.447.270)</b>	<b>(1,62)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>9.274.264.697</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
JPY	1.625.406.538	USD	12.222.670	23.01.2023	Citibank	1.068.150	0,01
JPY	1.644.593.462	USD	12.480.810	23.01.2023	HSBC	193.297	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.261.447</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.261.447</b>	<b>0,01</b>
USD	57.924.712	CNH	417.000.000	14.02.2023	BNP Paribas	(20.458.231)	(0,22)
USD	28.709.966	IDR	450.000.000.000	14.02.2023	Standard Chartered	(2.938.328)	(0,03)
USD	23.982.406	KRW	30.800.000.000	03.03.2023	Goldman Sachs	(4.500.947)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(27.897.506)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(27.897.506)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(26.636.059)</b>	<b>(0,29)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(1.125)	USD	891.021	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(540)	USD	2.072.644	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>2.963.665</b>	<b>0,03</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>2.963.665</b>	<b>0,03</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert HKD	% des Nettovermögens
175.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,89 % Erhält variablen Zinssatz HIBOR 3 Month	02.06.2029	10.964.482	0,12
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>10.964.482</b>	<b>0,12</b>
350.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 0,963 %	10. Juli 2030	(68.952.637)	(0,74)
350.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,15 %	09.02.2031	(68.545.563)	(0,74)
300.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,26 %	12.08.2031	(59.047.364)	(0,64)
210.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 2,833 %	20.04.2024	(18.207.929)	(0,20)
184.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,746 %	06.12.2024	(1.454.292)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(216.207.785)</b>	<b>(2,33)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(205.243.303)</b>	<b>(2,21)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026	USD	1.010.000	912.129	1,35	General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025	USD	151.000	145.888	0,22
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	587.000	557.806	0,83	General Motors Financial Co., Inc. 6.05% 10/10/2025	USD	223.000	226.635	0,34
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025	USD	331.000	318.797	0,47	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.7% 01/11/2024	USD	325.000	329.506	0,49
T-Mobile USA, Inc. 1.5% 15/02/2026	USD	778.000	697.306	1,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027	USD	280.000	270.338	0,40
Verizon Communications, Inc. 1.45% 20/03/2026	USD	912.000	820.075	1,22	HSBC Holdings plc 4.18% 09/12/2025	USD	500.000	485.553	0,72
			<b>3.306.113</b>	<b>4,91</b>	HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026	USD	400.000	364.559	0,54
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aptiv plc 2.396% 18/02/2025	USD	430.000	405.296	0,60	HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	202.000	210.496	0,31
Genuine Parts Co. 1.75% 01/02/2025	USD	583.000	544.942	0,81	Inter-American Development Bank 3.25% 01/07/2024	USD	1.138.000	1.113.690	1,65
			<b>950.238</b>	<b>1,41</b>	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.125% 10/06/2025	USD	919.000	892.811	1,33
<b>Basiskonsumgüter</b>									
General Mills, Inc. 5.241% 18/11/2025	USD	421.000	422.268	0,63	NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	487.000	507.571	0,75
			<b>422.268</b>	<b>0,63</b>	Standard Chartered plc, 144A 1.822% 23/11/2025	USD	491.000	449.199	0,67
<b>Energie</b>									
Enbridge, Inc. 2.5% 14/02/2025	USD	324.000	306.062	0,45	US Treasury 0.25% 30/09/2023	USD	4.154.000	4.017.516	5,97
MPLX LP 1.75% 01/03/2026	USD	616.000	549.457	0,82	US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	8.160.000	7.992.337	11,88
			<b>855.519</b>	<b>1,27</b>	US Treasury 4.375% 31/10/2024	USD	2.575.000	2.568.764	3,82
<b>Finanzen</b>									
AerCap Ireland Capital DAC 1.15% 29/10/2023	USD	382.000	367.709	0,55	US Treasury 4.5% 30/11/2024	USD	5.899.000	5.902.686	8,77
AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024	USD	532.000	491.203	0,73	US Treasury 3.5% 15/09/2025	USD	2.626.000	2.574.814	3,83
Banco Santander SA 3.892% 24/05/2024	USD	400.000	391.950	0,58	US Treasury 4.25% 15/10/2025	USD	1.555.000	1.554.332	2,31
Banco Santander SA 0.701% 30/06/2024	USD	200.000	194.541	0,29	US Treasury 4% 15/12/2025	USD	1.593.000	1.583.417	2,35
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	600.000	507.167	0,75	US Treasury 4.125% 15/11/2032	USD	7.000	7.140	0,01
Barclays plc 2.852% 07/05/2026	USD	690.000	640.791	0,95				<b>35.648.586</b>	<b>52,97</b>
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	231.000	240.119	0,36	<b>Gesundheitswesen</b>				
Capital One Financial Corp. 2.6% 11/05/2023	USD	430.000	426.583	0,63	Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	98.000	96.255	0,14
Council of Europe Development Bank 3% 16/06/2025	USD	948.000	916.920	1,36	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024	USD	312.000	293.203	0,44
General Motors Financial Co., Inc. 1.2% 15/10/2024	USD	296.000	274.351	0,41				<b>389.458</b>	<b>0,58</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					Canadian Pacific Railway Co. 1.35% 02/12/2024	USD	232.000	216.546	0,32
					Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	298.000	274.786	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Republic Services, Inc. 2.5% 15/08/2024	USD	636.000	609.859	0,91
			<b>1.101.191</b>	<b>1,64</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	777.000	733.482	1,09
			<b>733.482</b>	<b>1,09</b>
<b>Immobilien</b>				
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/05/2024	USD	273.000	265.921	0,39
American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	170.000	159.125	0,24
Crown Castle, Inc., REIT 1.05% 15/07/2026	USD	302.000	261.277	0,39
Crown Castle, Inc., REIT 2.9% 15/03/2027	USD	269.000	245.065	0,36
			<b>931.388</b>	<b>1,38</b>
<b>Versorger</b>				
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	193.000	187.224	0,28
			<b>187.224</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>44.525.467</b>	<b>66,16</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>44.525.467</b>	<b>66,16</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Charter Communications Operating LLC 4.5% 01/02/2024	USD	158.000	156.258	0,23
NBN Co. Ltd., 144A 0.875% 08/10/2024	USD	430.000	396.949	0,59
Rogers Communications, Inc., 144A 2.95% 15/03/2025	USD	838.000	799.793	1,20
Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025	USD	478.000	460.599	0,68
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.638% 15/03/2025	USD	769.000	732.101	1,09
			<b>2.545.700</b>	<b>3,79</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Amazon.com, Inc. 3.3% 13/04/2027	USD	823.000	782.276	1,15
BMW US Capital LLC, 144A 3.25% 01/04/2025	USD	46.000	44.401	0,07

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BMW US Capital LLC, 144A 5.178% 01/04/2025	USD	60.000	59.640	0,09
Hyundai Capital America, 144A 0.875% 14/06/2024	USD	582.000	543.418	0,81
			<b>1.429.735</b>	<b>2,12</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0.75% 24/09/2024	USD	510.000	473.472	0,70
			<b>473.472</b>	<b>0,70</b>
<b>Energie</b>				
Enbridge, Inc. 4.72% 17/02/2023	USD	76.000	75.962	0,11
			<b>75.962</b>	<b>0,11</b>
<b>Finanzen</b>				
Bank of America Corp. 1.53% 06/12/2025	USD	795.000	733.803	1,09
Bank of America Corp. 3.384% 02/04/2026	USD	138.000	131.880	0,20
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	389.000	341.136	0,51
Bank of America Corp. 3.419% 20/12/2028	USD	388.000	351.469	0,52
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	200.000	183.854	0,27
Capital One Financial Corp. 4.166% 09/05/2025	USD	792.000	774.380	1,15
Capital One Financial Corp. 2.636% 03/03/2026	USD	234.000	219.510	0,33
Citigroup, Inc. 1.281% 03/11/2025	USD	662.000	610.846	0,91
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.5% 04/04/2025	USD	571.000	548.089	0,81
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	55.000	51.117	0,08
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.1% 12/11/2024	USD	85.000	78.857	0,12
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.7% 12/11/2026	USD	138.000	120.834	0,18
Equitable Holdings, Inc. 3.9% 20/04/2023	USD	166.000	165.473	0,25
F&G Global Funding, 144A 0.9% 20/09/2024	USD	200.000	182.986	0,27
General Motors Financial Co., Inc. 5.355% 26/02/2027	USD	79.000	74.145	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.925% 21/10/2024	USD	195.000	187.311	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.757% 24/01/2025	USD	392.000	375.410	0,56	<b>Gesundheitswesen</b>				
Guardian Life Global Funding, 144A 3.246% 29/03/2027	USD	276.000	258.760	0,38	CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	711.000	682.569	1,01
JPMorgan Chase & Co. 2.595% 24/02/2026	USD	47.000	44.223	0,07	<b>682.569 1,01</b>				
JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026	USD	603.000	586.923	0,87	<b>Industriewerte</b>				
JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	605.000	533.158	0,79	Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025	USD	207.000	200.537	0,30
JPMorgan Chase & Co. 2.947% 24/02/2028	USD	141.000	127.813	0,19	<b>200.537 0,30</b>				
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	197.000	188.229	0,28	<b>Informationstechnologie</b>				
Macquarie Group Ltd., 144A 5.224% 23/09/2027	USD	150.000	142.654	0,21	Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	142.000	130.960	0,19
MassMutual Global Funding II, 144A 1.2% 16/07/2026	USD	400.000	352.616	0,52	<b>130.960 0,19</b>				
Met Tower Global Funding, 144A 3.7% 13/06/2025	USD	626.000	607.805	0,90	<b>Grundstoffe</b>				
Morgan Stanley 3.62% 17/04/2025	USD	396.000	386.783	0,57	Sealed Air Corp., 144A 1.573% 15/10/2026	USD	139.000	119.722	0,18
Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	USD	200.000	183.975	0,27	<b>119.722 0,18</b>				
Morgan Stanley 2.63% 18/02/2026	USD	1.132.000	1.064.165	1,59	<b>Versorger</b>				
National Bank of Canada 3.75% 09/06/2025	USD	996.000	968.872	1,45	Enel Finance America LLC, 144A 7.1% 14/10/2027	USD	400.000	414.250	0,61
National Securities Clearing Corp., 144A 5.05% 21/11/2024	USD	580.000	579.851	0,86	Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	224.000	217.279	0,32
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.671% 28/10/2025	USD	545.000	551.752	0,82	Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025	USD	214.000	220.122	0,33
Pricoa Global Funding I, 144A 1.2% 01/09/2026	USD	542.000	477.214	0,71	Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	402.000	346.608	0,52
Principal Life Global Funding II, 144A 1.5% 17/11/2026	USD	199.000	174.380	0,26	<b>1.198.259 1,78</b>				
Royal Bank of Canada 5.66% 25/10/2024	USD	544.000	550.662	0,82	<b>Summe Anleihen 21.949.527 32,62</b>				
Svenska Handelsbanken AB, 144A 3.65% 10/06/2025	USD	708.000	686.757	1,02	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 21.949.527 32,62</b>				
Truist Financial Corp. 4.123% 06/06/2028	USD	407.000	390.425	0,58	<b>Summe Kapitalanlagen 66.474.994 98,78</b>				
Wells Fargo & Co. 3.908% 25/04/2026	USD	578.000	561.747	0,83	<b>Barmittel 427.457 0,64</b>				
Willis North America, Inc. 4.65% 15/06/2027	USD	561.000	542.747	0,81	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) 393.102 0,58</b>				
			<b>15.092.611</b>	<b>22,44</b>	<b>Summe Nettovermögen 67.295.553 100,00</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	78.653	USD	83.752	31.01.2023	HSBC	341	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>341</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>341</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>341</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	5.250.000	4.443.234	0,64	Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	200.000	186.299	0,03
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	200.000	193.344	0,03	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	200.000	161.554	0,02
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	5.200.000	4.941.384	0,71	GNL Quintero SA, Reg. S S 4.634% 31/07/2029	USD	164.720	159.465	0,02
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	200.000	156.659	0,02	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S S 6.375% 24/10/2048	USD	210.000	173.823	0,02
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	220.000	193.503	0,03	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	200.000	167.215	0,02
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200.000	140.000	0,02	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	200.000	35.000	0,01
			<b>10.068.124</b>	<b>1,45</b>	Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	200.000	175.014	0,03
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	200.000	154.342	0,02	Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	400.000	308.382	0,04
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	3.685.000	3.751.400	0,54	Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030	USD	200.000	165.277	0,02
Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	2.859.000	2.301.839	0,33	SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	200.000	197.801	0,03
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	236.000	196.859	0,03	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	663.000	561.446	0,08
			<b>6.404.440</b>	<b>0,92</b>	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	92.000	69.216	0,01
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	200.000	174.979	0,03	YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	245.000	206.800	0,03
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	200.000	169.112	0,02				<b>3.788.704</b>	<b>0,54</b>
			<b>344.091</b>	<b>0,05</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Energie</b>									
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	413.392	392.224	0,06	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	210.000	173.624	0,02
Cenovus Energy, Inc. 6.75% 15/11/2039	USD	491.000	511.874	0,07	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	200.000	148.453	0,02
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	65.000	58.974	0,01	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	4.570.000	3.577.337	0,51
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	90.000	76.437	0,01	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	200.000	143.640	0,02
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	164.000	114.370	0,02	Ally Financial, Inc. 2.2% 02/11/2028	USD	3.755.000	2.937.504	0,42
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	70.000	67.533	0,01	Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	200.000	176.055	0,03
					Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	464.000	402.863	0,06
					Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250.000	216.749	0,03
					Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	71.000	68.785	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	75.000	74.963	0,01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	150.000	124.050	0,02
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	150.000	135.566	0,02	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	329.860	129.624	0,02
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	200.000	187.733	0,03	Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	91.726	59.163	0,01
Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027	USD	800.000	685.325	0,10	EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	633.000	651.886	0,09
Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027	USD	200.000	197.116	0,03	Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	200.000	142.498	0,02
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	4.620.000	4.579.335	0,66	Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	200.000	135.029	0,02
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	9.199.000	7.774.267	1,12	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	200.000	189.674	0,03
Barclays plc 2.852% 07/05/2026	USD	6.765.000	6.282.537	0,90	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	400.000	328.560	0,05
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	658.000	683.974	0,10	General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026	USD	3.092.000	2.689.760	0,39
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	320.000	298.400	0,04	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	200.000	162.360	0,02
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	200.000	170.163	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028	USD	200.000	193.415	0,03
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	200.000	163.548	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200.000	192.650	0,03
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	500.000	471.415	0,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	213.000	202.825	0,03
Colombia Government Bond 3.25% 22/04/2032	USD	2.048.000	1.494.979	0,21	HSBC Holdings plc 2.633% 07/11/2025	USD	4.878.000	4.593.900	0,66
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	250.000	251.894	0,04	HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026	USD	3.923.000	3.575.416	0,51
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	200.000	194.102	0,03	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	14.000	15.346	-
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	360.000	360.396	0,05	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	240.000	230.035	0,03
Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045	USD	100.000	86.976	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031	USD	200.000	148.843	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	240.000	221.100	0,03	Indonesia Government Bond, Reg. S 4.625% 15/04/2043	USD	200.000	181.041	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	300.000	232.875	0,03	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	100.000	90.362	0,01
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	120.000	104.371	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	100.000	84.592	0,01	Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	200.000	142.588	0,02
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	100.000	80.575	0,01	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	200.000	172.852	0,02
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	584.000	441.895	0,06	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050	USD	220.000	186.899	0,03
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	200.000	193.269	0,03	Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	284.000	235.777	0,03
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	232.000	208.542	0,03	Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	230.000	242.215	0,03
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	200.000	171.356	0,02	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	230.000	230.290	0,03
Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	3.620.000	3.374.448	0,48	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.8% 23/06/2050	USD	200.000	155.750	0,02
Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	5.777.000	5.007.168	0,72	Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	200.000	194.546	0,03
Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028	USD	2.011.000	1.845.952	0,27	Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	200.000	193.951	0,03
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	200.000	184.354	0,03	Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046	USD	200.000	189.314	0,03
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	659.000	530.324	0,08	Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	200.000	194.895	0,03
NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	1.325.000	1.380.969	0,20	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	112.000	88.560	0,01
NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027	USD	392.000	339.380	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	46.000	43.178	0,01
NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028	USD	3.550.000	3.182.188	0,46	Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	196.000	180.765	0,03
NatWest Group plc 3.032% 28/11/2035	USD	4.114.000	3.038.408	0,44	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	44.000	35.125	0,01
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	200.000	161.990	0,02	Santander UK Group Holdings plc 1.089% 15/03/2025	USD	11.670.000	10.913.056	1,57
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	200.000	155.226	0,02	Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027	USD	4.768.000	4.049.524	0,58
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	200.000	153.680	0,02	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	570.000	506.930	0,07
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	200.000	164.082	0,02	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	200.000	140.904	0,02
Noor Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.471% 24/04/2023	USD	200.000	199.349	0,03	South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047	USD	470.000	346.907	0,05
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	390.000	356.789	0,05					
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	484.000	454.960	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, 144A 2.678% 29/06/2032	USD	3.543.000	2.675.500	0,38	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200.000	125.862	0,02
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	358.000	84.519	0,01	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	400.000	308.938	0,04
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	200.000	39.158	0,01	Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024	USD	1.293.000	1.192.278	0,17
US Treasury 1.375% 30/09/2023	USD	15.111.000	14.743.266	2,12	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	4.538.000	3.739.788	0,54
US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	35.764.000	35.029.161	5,04	Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	200.000	153.807	0,02
US Treasury 4.375% 31/10/2024	USD	6.944.000	6.927.183	0,99	Xylem, Inc. 1.95% 30/01/2028	USD	1.575.000	1.355.075	0,19
US Treasury 4.5% 30/11/2024	USD	2.995.000	2.996.872	0,43				<b>7.253.634</b>	<b>1,04</b>
US Treasury 3.5% 15/09/2025	USD	4.357.000	4.272.073	0,61	<b>Informationstechnologie</b>				
US Treasury 4.5% 15/11/2025	USD	11.898.000	11.976.081	1,72	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	230.000	182.687	0,03
US Treasury 3.125% 31/08/2027	USD	8.759.300	8.427.747	1,21	VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028	USD	1.368.000	1.118.615	0,16
US Treasury 4.125% 31/10/2027	USD	10.791.000	10.832.309	1,56	VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	2.597.000	1.973.937	0,28
US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	3.035.000	3.018.639	0,43	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	250.000	181.500	0,03
US Treasury 3.125% 31/08/2029	USD	19.315.000	18.340.572	2,63				<b>3.456.739</b>	<b>0,50</b>
US Treasury 3.875% 30/09/2029	USD	1.733.000	1.721.289	0,25	<b>Grundstoffe</b>				
US Treasury 4% 31/10/2029	USD	705.000	705.551	0,10	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024	USD	200.000	200.145	0,03
US Treasury 3.875% 30/11/2029	USD	11.639.000	11.564.438	1,66	Anglo American Capital plc, 144A 2.25% 17/03/2028	USD	4.760.000	4.009.644	0,58
US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	9.195.900	8.373.298	1,20	Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	200.000	172.260	0,02
US Treasury 4.125% 15/11/2032	USD	6.321.000	6.447.420	0,93	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	200.000	163.105	0,02
US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	26.773.200	23.995.480	3,45	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	200.000	199.219	0,03
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	4.639.000	4.555.643	0,65				<b>4.744.373</b>	<b>0,68</b>
US Treasury 2.875% 15/05/2052	USD	21.550.000	17.394.890	2,50	<b>Immobilien</b>				
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	33.494.200	27.831.586	4,01	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	2.576.000	1.977.415	0,28
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	1.527.000	1.538.930	0,22	Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	1.020.000	911.124	0,13
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	980.000	970.455	0,14	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	1.235.000	1.168.921	0,17
			<b>311.148.064</b>	<b>44,69</b>	Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	3.317.000	2.709.805	0,39
<b>Industriewerte</b>					Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	400.000	323.529	0,05
DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	200.000	177.746	0,03					
Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	200.000	200.140	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
VICI Properties LP, REIT 4.95% 15/02/2030	USD	2.323.000	2.214.440	0,32	T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	3.000.000	2.928.882	0,42
			<b>9.305.234</b>	<b>1,34</b>	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.755% 15/03/2027	USD	4.616.000	4.168.206	0,60
<b>Versorger</b>								<b>15.617.396</b>	<b>2,24</b>
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	4.955.000	4.752.164	0,68	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Edison International 6.95% 15/11/2029	USD	959.000	1.004.137	0,14	California State University 3.065% 01/11/2042	USD	1.190.000	881.888	0,13
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	200.000	161.490	0,02	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	3.823.000	3.036.856	0,44
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027	USD	200.000	183.344	0,03	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1.133.000	806.390	0,12
Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030	USD	2.454.000	1.906.838	0,27	Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	7.284.000	6.369.185	0,91
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	250.000	210.092	0,03	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	4.914.000	3.163.818	0,45
Sempra Energy 3.7% 01/04/2029	USD	1.968.000	1.803.806	0,26				<b>14.258.137</b>	<b>2,05</b>
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	200.000	166.632	0,02	<b>Basiskonsumgüter</b>				
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	200.000	191.003	0,03	Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	400.000	303.016	0,04
United Utilities plc 6.875% 15/08/2028	USD	7.775.000	8.226.987	1,19	Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	200.000	199.058	0,03
			<b>18.606.493</b>	<b>2,67</b>	Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	77.000	72.158	0,01
<b>Summe Anleihen</b>			<b>375.119.896</b>	<b>53,88</b>	JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027	USD	4.336.000	3.664.565	0,53
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>375.119.896</b>	<b>53,88</b>				<b>4.238.797</b>	<b>0,61</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Energie</b>				
<b>Anleihen</b>					AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	250.000	190.520	0,03
<b>Kommunikationsdienste</b>					Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	200.000	176.894	0,03
America Movil SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	270.000	244.065	0,04	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	280.000	263.479	0,04
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	200.000	166.756	0,02	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	300.000	248.037	0,04
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	3.979.000	3.207.237	0,46	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	1.359.000	1.262.741	0,17
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	200.000	156.750	0,02				<b>2.141.671</b>	<b>0,31</b>
Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027	USD	4.917.000	4.563.084	0,65	<b>Finanzen</b>				
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	200.000	182.416	0,03	AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	4.110.000	3.969.033	0,57
					Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164	USD	200.000	154.500	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	290.000	290.613	0,04	Morgan Stanley 1.593% 04/05/2027	USD	2.702.000	2.372.775	0,34
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	5.479.000	4.804.841	0,69	Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027	USD	4.499.000	3.919.969	0,56
Bank of America Corp. 3.846% 08/03/2037	USD	3.338.000	2.770.961	0,40	Oklahoma Development Finance Authority 3.877% 01/05/2037	USD	1.638.000	1.551.931	0,22
Belton Independent School District 4% 15/02/2052	USD	445.000	422.899	0,06	Texas Water Development Board 4.8% 15/10/2052	USD	2.805.000	2.883.610	0,41
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	5.245.000	4.821.560	0,69	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	USD	63.801	62.959	0,01
Capital One Financial Corp. 3.273% 01/03/2030	USD	2.817.000	2.415.512	0,35	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	681.135	663.602	0,10
Clifton Higher Education Finance Corp. 4.25% 15/08/2052	USD	445.000	435.511	0,06	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	621.865	590.240	0,08
Credit Suisse Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	1.369.000	949.288	0,14	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3.773% 25/02/2057	USD	804.588	796.224	0,11
Danske Bank A/S, 144A 1.621% 11/09/2026	USD	4.059.000	3.580.025	0,51	Triborough Bridge & Tunnel Authority 4.5% 15/05/2047	USD	3.185.000	3.225.192	0,46
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	4.024.000	3.841.375	0,55	UMBS 2% 01/11/2051	USD	2.814.544	2.306.491	0,33
FNMA REMIC, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032	USD	580.209	72.250	0,01	UMBS 2% 01/11/2051	USD	2.968.918	2.433.000	0,35
FNMA STRIPS, FRN, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027	USD	128.373	6.666	-	UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	3.987.105	3.402.736	0,49
FNMA STRIPS, FRN, Series 413 '49' 4% 25/07/2027	USD	178.437	10.213	-	UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	4.006.548	3.418.709	0,49
FNMA STRIPS, FRN, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027	USD	99.819	5.837	-	UMBS 2% 01/02/2052	USD	8.575.470	7.025.520	1,01
Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034	USD	5.000.000	4.018.915	0,58	UMBS 2% 01/03/2052	USD	15.998.860	13.128.999	1,90
Goldentree Loan Management US CLO Ltd. 'AR', Series 2017-2A, 144A 5.153% 20/11/2030	USD	8.460.000	8.361.720	1,20	UMBS 3% 01/04/2052	USD	3.904.811	3.445.047	0,49
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	1.690.000	1.476.993	0,21	UMBS 2.5% 01/05/2052	USD	7.243.262	6.179.185	0,89
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	5.599.000	4.122.957	0,59	UMBS 3.5% 01/05/2052	USD	10.699.978	9.772.800	1,41
JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	774.000	682.090	0,10	UMBS 3.5% 01/05/2052	USD	10.731.472	9.790.930	1,42
Macquarie Group Ltd., 144A 1.629% 23/09/2027	USD	7.910.000	6.702.704	0,96	UMBS 4% 01/06/2052	USD	5.226.945	4.921.858	0,71
Milos CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'AR', 144A 5.313% 20/10/2030	USD	8.355.000	8.245.733	1,18	UMBS 4% 01/06/2052	USD	5.242.006	4.943.325	0,71
					UMBS 3% 01/07/2052	USD	3.930.376	3.475.165	0,50
					UMBS 4.5% 01/08/2052	USD	1.762.326	1.704.030	0,24
					UMBS 4.5% 01/08/2052	USD	1.763.964	1.707.775	0,25
					UMBS 5% 01/08/2052	USD	1.725.353	1.706.419	0,25
					UMBS 5% 01/08/2052	USD	5.283.658	5.225.675	0,75
					UMBS 2.5% 01/09/2052	USD	8.114.000	6.906.928	0,99
					UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	3.547.571	3.430.127	0,49
					UMBS 5% 01/09/2052	USD	3.541.565	3.505.159	0,50
					UMBS 5% 01/10/2052	USD	3.471.145	3.433.052	0,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	3.149.000	2.688.349	0,39	Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031	USD	4.818.000	3.608.277	0,51
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	3.900.000	3.175.632	0,46				<b>5.444.841</b>	<b>0,78</b>
Waco Independent School District 4.25% 15/08/2052	USD	1.145.000	1.121.993	0,16	<b>Immobilien</b>				
Wells Fargo & Co. 3.526% 24/03/2028	USD	1.233.000	1.147.564	0,16	Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	4.160.000	3.003.201	0,43
Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028	USD	2.512.000	2.221.013	0,32	Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029	USD	200.000	182.436	0,03
Willis North America, Inc. 4.65% 15/06/2027	USD	2.461.000	2.380.929	0,34	Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2.4% 15/03/2030	USD	1.375.000	1.076.105	0,15
			<b>192.827.108</b>	<b>27,69</b>	Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031	USD	4.606.000	3.436.259	0,50
								<b>7.698.001</b>	<b>1,11</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Versorger</b>				
CommonSpirit Health 3.347% 01/10/2029	USD	1.901.000	1.659.795	0,24	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	184.255	176.751	0,03
HCA, Inc., 144A 3.375% 15/03/2029	USD	1.143.000	1.004.544	0,14	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	200.000	175.984	0,03
			<b>2.664.339</b>	<b>0,38</b>	Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027	USD	471.000	445.642	0,06
<b>Industriewerte</b>					Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	8.082.000	6.442.120	0,93
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	139.000	75.060	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	2.384.000	2.534.046	0,36
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	256.000	192.184	0,03	FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	351.101	306.336	0,04
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1.877.000	1.694.331	0,24	Southern California Edison Co. 4.7% 01/06/2027	USD	1.845.000	1.809.758	0,26
			<b>1.961.575</b>	<b>0,28</b>				<b>11.890.637</b>	<b>1,71</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>265.843.730</b>	<b>38,18</b>
Broadcom, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1.622.000	1.480.010	0,21	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>265.843.730</b>	<b>38,18</b>
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	2.297.000	1.783.804	0,26	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024	USD	1.542.000	1.422.110	0,20	<b>Anleihen</b>				
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	2.726.000	2.415.304	0,35	<b>Finanzen</b>				
			<b>7.101.228</b>	<b>1,02</b>	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	400.000	-	-
<b>Grundstoffe</b>					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	200.000	-	-
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	200.000	143.500	0,02				-	-
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	200.000	194.044	0,03	<b>Summe Anleihen</b>			-	-
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	1.070.000	1.099.832	0,16	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	200.000	205.576	0,03					
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	200.000	193.612	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Schroder ISF									
Securitised Credit -									
Class I Acc <sup>1</sup>									
	USD	409.860	44.849.827	6,44				44.849.827	6,44
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	390.000	USD	394.821	04.01.2023	J.P. Morgan	21.338	-
MXN	76.992.011	USD	3.841.320	15.03.2023	Morgan Stanley	50.715	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>72.053</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	2.645.357	USD	1.771.173	31.01.2023	HSBC	28.671	-
CNH	1.286.825	USD	184.776	31.01.2023	HSBC	1.877	-
EUR	74.960.975	USD	79.822.096	31.01.2023	HSBC	324.197	0,05
USD	893.988	EUR	835.350	31.01.2023	HSBC	854	-
USD	6.321	GBP	5.214	31.01.2023	HSBC	31	-
USD	4	SEK	39	31.01.2023	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>355.630</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>427.683</b>	<b>0,06</b>
USD	387.035	EUR	390.000	04.01.2023	J.P. Morgan	(29.125)	-
USD	3.843.245	MXN	76.992.011	15.03.2023	Morgan Stanley	(48.790)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(77.915)</b>	<b>(0,01)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	298.168	USD	362.707	31.01.2023	HSBC	(3.020)	-
SEK	83.556	USD	8.075	31.01.2023	HSBC	(48)	-
USD	227.164	AUD	334.711	31.01.2023	HSBC	(566)	-
USD	2.310	CNH	16.131	31.01.2023	HSBC	(30)	-
USD	1.428.639	EUR	1.344.515	31.01.2023	HSBC	(8.881)	-
USD	3.603	GBP	2.995	31.01.2023	HSBC	(10)	-
USD	173	SEK	1.807	31.01.2023	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(12.556)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(90.471)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>337.212</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2023	138	USD	30.188	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>30.188</b>	<b>0,01</b>
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	83	USD	(44.742)	(0,01)
US Long Bond, 22/03/2023	263	USD	(139.719)	(0,02)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(184.461)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(154.273)</b>	<b>(0,02)</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
35.210.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.39-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(274.226)	(0,04)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(274.226)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(274.226)</b>	<b>(0,04)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	870.000	680.671	0,97	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	640.000	616.114	0,88
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	901.000	726.018	1,04	Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	300.000	216.152	0,31
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029	USD	400.000	368.863	0,53	Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025	USD	200.000	193.146	0,28
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	500.000	407.515	0,58	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	200.000	173.721	0,25
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	600.000	383.026	0,55				<b>5.958.582</b>	<b>8,51</b>
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	900.000	681.383	0,97	<b>Basiskonsumgüter</b>				
			<b>3.247.476</b>	<b>4,64</b>	Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual	USD	308.000	288.651	0,41
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	700.000	677.581	0,97	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	500.000	415.961	0,60
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	200.000	184.317	0,26	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 2.349% 29/10/2025	USD	250.000	217.424	0,31
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	500.000	399.099	0,57	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 3.258% 29/10/2030	USD	200.000	148.907	0,21
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	200.000	128.569	0,18				<b>1.070.943</b>	<b>1,53</b>
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	450.000	284.180	0,41	<b>Energie</b>				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	200.000	122.292	0,17	Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	800.000	690.733	0,98
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.66% 04/06/2024	USD	600.000	563.943	0,81	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	200.000	181.457	0,26
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	400.000	274.498	0,39	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	360.000	276.071	0,39
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	300.000	292.242	0,42	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034	USD	369.864	315.303	0,45
JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026	USD	400.000	379.975	0,54	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	200.000	188.750	0,27
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	405.000	302.685	0,43	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	402.000	344.367	0,49
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025	USD	800.000	701.086	1,00	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	400.000	384.500	0,55
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	426.000	217.260	0,31	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	200.000	159.641	0,23
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	300.000	231.722	0,33	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.68% 08/08/2049	USD	500.000	375.748	0,54
					Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.44% 12/11/2049	USD	650.000	463.021	0,66
								<b>3.379.591</b>	<b>4,82</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Finanzen</b>					Credit Suisse				
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	500.000	359.099	0,51	Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	232.000	246.621	0,35
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500.000	433.565	0,62	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	400.000	353.484	0,50
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032	USD	500.000	506.440	0,72	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 13/10/2122	USD	200.000	187.860	0,27
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 4% 25/01/2028	USD	400.000	372.964	0,53	Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/07/2024	USD	400.000	385.546	0,55
Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	1.000.000	994.629	1,43	Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	237.000	148.087	0,21
Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031	USD	300.000	270.468	0,39	HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	200.000	208.411	0,30
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	903.000	811.010	1,16	HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	400.000	386.577	0,55
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	200.000	207.895	0,30	HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033	USD	300.000	317.367	0,45
BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164	USD	200.000	209.059	0,30	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.8% 07/11/2025	SGD	500.000	326.521	0,47
Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.375% 22/01/2024	USD	500.000	494.004	0,71	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024	USD	200.000	190.171	0,27
CDBL Funding 1, Reg. S 4.25% 02/12/2024	USD	500.000	489.713	0,70	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	600.000	554.148	0,79
CDBL Funding 1, Reg. S 3.5% 24/10/2027	USD	700.000	646.412	0,92	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	200.000	184.870	0,26
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.25% 28/01/2027	USD	400.000	366.922	0,52	Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025	USD	400.000	359.879	0,51
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	300.000	252.795	0,36	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	USD	400.000	374.800	0,54
China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.75% 08/02/2028	USD	400.000	380.056	0,54	Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	200.000	196.950	0,28
China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	400.000	293.810	0,42	Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	200.000	253.860	0,36
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	680.000	529.757	0,76	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	400.000	458.527	0,65
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 5.42% 22/11/2025	USD	700.000	701.820	1,00	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025	USD	800.000	790.616	1,13
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	900.000	681.714	0,97	Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2.875% 12/09/2029	USD	700.000	667.844	0,95
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	600.000	604.545	0,86					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025	USD	400.000	362.369	0,52	Taihu Pearl Oriental Co. Ltd., Reg. S 3.15% 30/07/2023	USD	200.000	195.995	0,28
KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026	USD	1.000.000	870.805	1,25	Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024	USD	417.000	388.002	0,55
Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	200.000	195.169	0,28				<b>2.910.347</b>	<b>4,15</b>
Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042	USD	200.000	163.500	0,23	<b>Informationstechnologie</b>				
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	200.000	215.860	0,31	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	600.000	552.365	0,78
Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1.050.000	861.092	1,24	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	400.000	325.868	0,47
Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	200.000	202.692	0,29	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	200.000	193.216	0,28
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	300.000	317.607	0,45	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	400.000	317.717	0,45
Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025	USD	200.000	206.251	0,29	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	400.000	386.091	0,55
Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024	USD	300.000	295.242	0,42	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd., Reg. S 3.75% 23/01/2023	USD	650.000	649.356	0,92
Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	603.000	529.368	0,76	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500.000	363.001	0,52
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	587.000	510.612	0,73	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	402.000	235.071	0,34
			<b>20.929.383</b>	<b>29,88</b>				<b>3.022.685</b>	<b>4,31</b>
<b>Industriewerte</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052	USD	322.000	229.833	0,33	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	300.000	279.990	0,40
Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062	USD	285.000	205.726	0,29	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	500.000	491.962	0,70
Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd., Reg. S 4.875% 17/08/2026	USD	300.000	287.128	0,41	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/03/2028	USD	400.000	385.902	0,55
Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023	USD	400.000	392.989	0,56	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	200.000	160.126	0,23
CITIC Ltd., Reg. S 3.5% 17/02/2032	USD	400.000	342.959	0,49	Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	200.000	187.332	0,27
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	543.000	361.095	0,52				<b>1.505.312</b>	<b>2,15</b>
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	260.000	199.007	0,28	<b>Immobilien</b>				
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	400.000	307.613	0,44	China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	628.000	599.112	0,86
					Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	615.000	501.156	0,72

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	USD	1.100.000	1.075.587	1,54	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024	USD	400.000	382.840	0,55
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	800.000	625.764	0,89				<b>9.165.651</b>	<b>13,08</b>
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.75% 19/01/2032	USD	290.000	238.561	0,34	<b>Versorger</b>				
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027	USD	400.000	322.746	0,46	China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	800.000	781.927	1,12
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164	USD	300.000	303.942	0,43	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	85.714	84.969	0,12
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	373.000	285.161	0,41	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	650.000	541.743	0,77
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	200.000	150.500	0,21	ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4.625% 17/05/2027	USD	600.000	583.674	0,83
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	600.000	522.000	0,75	Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.6% 15/12/2023	USD	306.000	296.036	0,42
NWD MTN Ltd., Reg. S 4.5% 19/05/2030	USD	200.000	163.671	0,23	Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.85% 19/01/2027	USD	300.000	264.000	0,38
NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	334.000	252.805	0,36	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	442.500	369.464	0,53
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	400.000	304.000	0,43				<b>2.921.813</b>	<b>4,17</b>
Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024	USD	250.000	170.000	0,24	<b>Summe Anleihen</b>			<b>54.111.783</b>	<b>77,24</b>
RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026	USD	400.000	287.000	0,41	<b>Wandelanleihen</b>				
Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 6.15% 24/08/2024	USD	400.000	350.860	0,50	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5.5% 03/03/2025	USD	200.000	169.000	0,24	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	1.000.000	868.500	1,24
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	1.082.000	955.978	1,36	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	200.000	168.700	0,24
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.375% 23/09/2031	USD	400.000	304.841	0,44				<b>1.037.200</b>	<b>1,48</b>
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.45% 25/05/2024	CNH	2.880.000	380.531	0,54	<b>Finanzen</b>				
Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026	USD	700.000	642.170	0,92	Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	400.000	395.600	0,56
Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	200.000	177.426	0,25				<b>395.600</b>	<b>0,56</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	6.000.000	831.527	1,19
					Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026	EUR	500.000	540.969	0,77
								<b>1.372.496</b>	<b>1,96</b>
					<b>Immobilien</b>				
					DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3.5% 24/11/2027	AUD	500.000	355.358	0,51

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	8.000.000	1.097.029	1,57
			<b>1.452.387</b>	<b>2,08</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>4.257.683</b>	<b>6,08</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>58.369.466</b>	<b>83,32</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.88% 22/04/2031	USD	200.000	166.661	0,24
			<b>166.661</b>	<b>0,24</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	230.000	211.613	0,30
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	200.000	170.557	0,24
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	600.000	580.029	0,84
Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026	USD	300.000	276.513	0,39
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	600.000	561.984	0,80
			<b>1.800.696</b>	<b>2,57</b>
<b>Energie</b>				
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	382.000	332.334	0,48
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	205.000	169.492	0,24
			<b>501.826</b>	<b>0,72</b>
<b>Finanzen</b>				
AIA Group Ltd., Reg. S 3.9% 06/04/2028	USD	400.000	376.342	0,53
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7% 21/11/2025	USD	200.000	204.255	0,29
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027	USD	400.000	362.856	0,52
Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028	USD	200.000	187.364	0,27
			<b>1.130.817</b>	<b>1,61</b>
<b>Industriewerte</b>				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024	USD	400.000	386.285	0,55

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	334.751	316.695	0,45
			<b>702.980</b>	<b>1,00</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	600.000	584.355	0,83
			<b>584.355</b>	<b>0,83</b>
<b>Immobilien</b>				
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.3% 13/05/2023	CNH	8.000.000	1.154.840	1,65
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	800.000	717.400	1,02
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.78% 11/06/2024	CNH	8.000.000	1.156.102	1,65
Wharf REIC Finance BVI Ltd. 3.7% 16/07/2025	CNH	8.290.000	1.190.892	1,71
			<b>4.219.234</b>	<b>6,03</b>
<b>Versorger</b>				
Enel Finance America LLC, Reg. S 7.1% 14/10/2027	USD	200.000	207.125	0,30
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.85% 14/05/2024	CNH	4.000.000	577.047	0,82
			<b>784.172</b>	<b>1,12</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>9.890.741</b>	<b>14,12</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>9.890.741</b>	<b>14,12</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>68.260.207</b>	<b>97,44</b>
<b>Barmittel</b>			<b>820.203</b>	<b>1,17</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>971.274</b>	<b>1,39</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>70.051.684</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	16.400.000	USD	2.342.185	14.02.2023	Morgan Stanley	39.179	0,05
CNH	5.120.000	USD	717.053	14.02.2023	UBS	26.397	0,04
EUR	4.000	USD	4.274	27.02.2023	State Street	10	-
USD	530.146	HKD	4.124.000	27.02.2023	Morgan Stanley	721	-
USD	262.465	HKD	2.043.500	27.02.2023	UBS	128	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>66.435</b>	<b>0,09</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	445.727.931	USD	64.002.449	31.01.2023	HSBC	650.136	0,93
EUR	249.929	USD	266.133	31.01.2023	HSBC	1.084	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>651.220</b>	<b>0,93</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>717.655</b>	<b>1,02</b>
USD	316.597	SGD	430.000	18.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(4.252)	(0,01)
USD	7.271.116	CNH	52.350.000	14.02.2023	Morgan Stanley	(330.370)	(0,47)
USD	839.578	EUR	812.000	27.02.2023	Morgan Stanley	(30.124)	(0,04)
USD	536.272	EUR	507.000	27.02.2023	State Street	(6.755)	(0,01)
USD	256.934	HKD	2.007.500	27.02.2023	Morgan Stanley	(781)	-
USD	256.096	HKD	2.000.000	27.02.2023	RBC	(657)	-
USD	510.687	HKD	3.990.000	27.02.2023	UBS	(1.535)	-
USD	345.829	AUD	515.000	06.03.2023	Morgan Stanley	(5.036)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(379.510)</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(379.510)</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>338.145</b>	<b>0,48</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note, 22/03/2023	(45)	USD	22.149	0,03
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>22.149</b>	<b>0,03</b>
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	15	KRW	(45.523)	(0,06)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(45.523)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(23.374)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.300.000	USD	J.P. Morgan	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	248	-
1.000.000	USD	Barclays	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	191	-
1.000.000	USD	Morgan Stanley	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	190	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>629</b>	<b>-</b>
2.400.000	USD	Morgan Stanley	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(34.913)	(0,05)
1.000.000	USD	Barclays	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(14.547)	(0,02)
2.000.000	USD	Morgan Stanley	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(2.030)	-
1.300.000	USD	BNP Paribas	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(1.320)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(52.810)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(52.181)</b>	<b>(0,07)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Radian Group, Inc. 4.875% 15/03/2027	USD	4.000.000	3.671.857	0,90	Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2014-R3 '3A2', 144A 4.092% 26/06/2035	USD	451.000	433.298	0,11
			<b>3.671.857</b>	<b>0,90</b>	Barings CLO Ltd. 'AR2', Series 2016-2A, 144A 5.313% 20/01/2032	USD	1.455.000	1.429.412	0,35
<b>Summe Anleihen</b>			<b>3.671.857</b>	<b>0,90</b>	Barings CLO Ltd. 'D', Series 2017-1A, 144A 7.794% 18/07/2029	USD	2.149.000	2.064.123	0,50
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'D', 144A 4.129% 15/08/2040	USD	1.640.000	1.571.186	0,38	Barings CLO Ltd. 'D', Series 2018-3A, 144A 7.143% 20/07/2029	USD	2.514.000	2.352.277	0,57
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'E', 144A 5.465% 15/08/2040	USD	1.400.000	1.315.517	0,32	BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 6.047% 19/08/2038	USD	4.165.000	4.088.668	1,00
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust 'D', Series 2021-LRMR, 144A 3.614% 15/08/2037	USD	6.846.000	5.182.421	1,26	BDS Ltd. 'C', Series 2021-FL8, 144A 5.489% 18/01/2036	USD	2.828.000	2.637.448	0,64
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 3.721% 15/12/2038	GBP	1.113.786	1.264.869	0,31	Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2019-3A, 144A 6.889% 25/07/2029	USD	3.800.000	3.748.302	0,91
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034	USD	2.503.000	2.318.362	0,57	Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2022-1, 144A 9.428% 26/01/2032	USD	4.451.000	3.555.793	0,87
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'D', 144A 6.818% 15/05/2036	USD	500.000	462.694	0,11	Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 7.547% 27/09/2032	USD	2.153.000	2.114.508	0,52
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034	USD	2.502.000	2.294.263	0,56	Bellemeade Re Ltd., Series 2018-3A 'M1B', 144A 6.239% 25/10/2028	USD	584.145	583.669	0,14
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'E', 144A 7.268% 15/05/2036	USD	1.766.000	1.624.624	0,40	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1B', 144A 5.989% 25/07/2029	USD	129.749	129.683	0,03
Ares XLII CLO Ltd. 'D', Series 2017-42A, 144A 7.775% 22/01/2028	USD	850.000	794.985	0,19	Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 6.078% 26/01/2032	USD	7.327.000	6.976.414	1,70
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.652% 10/03/2037	USD	10.232.000	9.240.184	2,25	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 6.389% 25/04/2029	USD	3.077.272	3.055.503	0,75
					Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1C', 144A 6.339% 25/07/2029	USD	1.597.000	1.582.363	0,39
					Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 7.739% 25/10/2027	USD	360.891	360.920	0,09
					Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 7.289% 25/04/2028	USD	1.460.084	1.456.735	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.744% 25/03/2029	USD	7.028.000	6.974.560	1,70	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 4.013% 15/07/2036	USD	516.652	471.506	0,12
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M2', 144A 7.489% 25/04/2029	USD	1.414.000	1.369.893	0,33	Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 8.389% 25/11/2028	USD	550.000	545.144	0,13
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 7.239% 25/10/2029	USD	1.053.000	1.006.102	0,25	Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 8.928% 25/04/2034	USD	2.882.000	2.630.714	0,64
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 10.387% 26/08/2030	USD	2.000.000	2.012.089	0,49	Eagle RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.189% 25/04/2029	USD	4.330.665	4.238.844	1,03
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 6.828% 25/06/2031	USD	2.596.000	2.193.910	0,54	Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 5.978% 25/04/2034	USD	3.149.000	3.066.408	0,75
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 7.989% 25/06/2030	USD	304.126	303.827	0,07	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 6.189% 25/01/2030	USD	1.416.000	1.360.926	0,33
Bellemeade RE Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 7.078% 25/09/2031	USD	8.950.000	7.668.567	1,86	Eagle RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.628% 25/10/2033	USD	5.568.000	5.514.675	1,35
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, Series 5 'M2' 1.421% 15/02/2039	EUR	2.125.022	2.165.770	0,53	Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.378% 25/04/2034	USD	4.169.000	4.095.344	1,00
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 6.423% 15/12/2037	USD	2.085.000	1.985.507	0,48	Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 7.389% 25/11/2028	USD	2.955.000	2.958.714	0,72
Cheshire plc, Reg. S 'E', Series 2020-1 6.539% 20/08/2045	GBP	1.747.000	1.969.540	0,48	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 6.389% 25/01/2030	USD	1.034.000	965.949	0,24
CIFC Funding Ltd. 'B1', Series 2014-2RA, 144A 7.125% 24/04/2030	USD	5.096.000	4.741.741	1,16	FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR2 'A', 144A 1.266% 19/10/2037	USD	8.239.362	7.311.613	1,78
CIFC Funding Ltd. 'C', Series 2012-2RA, 144A 6.743% 20/01/2028	USD	5.864.000	5.648.387	1,38	FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F1', 144A 3.638% 17/08/2037	USD	1.750.000	1.578.696	0,39
Citigroup Commercial Mortgage Trust 'A', Series 2013-375P, 144A 3.251% 10/05/2035	USD	6.075.000	5.683.879	1,39	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'C', Series 2021-4GS, 144A 3.5% 20/07/2048	USD	2.122.297	1.529.007	0,37
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 5.775% 15/12/2031	USD	1.798.400	1.607.014	0,39	HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL1, 144A 6.237% 16/06/2036	USD	613.000	568.382	0,14
CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 2.578% 15/08/2032	EUR	2.016.000	2.094.639	0,51	Home Re Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 8.389% 25/10/2028	USD	1.464.000	1.460.076	0,36
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 4.105% 15/12/2035	USD	207.010	205.259	0,05	Home RE Ltd. 'M1', Series 2019-1, 144A 6.039% 25/05/2029	USD	510.361	502.499	0,12
					Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.939% 25/07/2033	USD	560.943	558.140	0,14
					Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.689% 25/07/2033	USD	6.625.000	6.414.605	1,57
					Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.639% 25/05/2029	USD	2.581.000	2.544.461	0,62

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 9.639% 25/10/2030	USD	1.000.000	1.008.576	0,25	Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M1B', 144A 6.339% 25/07/2029	USD	716.112	708.892	0,17
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 6.225% 15/11/2036	USD	765.683	721.881	0,18	Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.939% 25/07/2029	USD	1.118.000	1.098.329	0,27
Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 4.559% 25/11/2036	USD	802.896	682.375	0,17	Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 9.639% 25/10/2030	USD	844.000	841.027	0,21
KKR CLO Ltd. 'DR', Series 13, 144A 6.279% 16/01/2028	USD	4.120.000	3.888.250	0,95	Oaktown Re VI Ltd. 'M1B', Series 2021-1A, 144A 5.978% 25/10/2033	USD	2.123.000	2.081.364	0,51
KVK CLO Ltd., Series 2013-1A 'DR', 144A 6.961% 14/01/2028	USD	2.340.000	2.301.781	0,56	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.928% 25/10/2033	USD	2.980.000	2.755.598	0,67
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 'D', Series 1A, 144A 3.695% 17/08/2033	EUR	1.168.763	1.086.208	0,27	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 7.878% 25/10/2033	USD	2.350.000	2.143.391	0,52
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 3.839% 17/08/2031	EUR	530.891	520.499	0,13	Oaktown Re VII Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 8.328% 25/04/2034	USD	3.261.000	2.642.437	0,64
Madison Park Funding XIX Ltd. 'CR', Series 2015-19A, 144A 6.475% 22/01/2028	USD	4.084.000	3.892.101	0,95	Oaktown Re VII Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 5.528% 25/04/2034	USD	2.015.527	1.944.358	0,47
Madison Park Funding XLI Ltd. 'DR', Series 12A, 144A 7.125% 22/04/2027	USD	5.488.000	5.261.093	1,28	Oaktown Re VII Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.278% 25/04/2034	USD	2.000.000	1.733.969	0,42
Madison Park Funding XXX Ltd., Reg. S 'D', Series 2018-30X 6.579% 15/04/2029	USD	3.522.000	3.321.982	0,81	Option One Mortgage Loan Trust, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	272.160	257.353	0,06
Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 6.129% 15/01/2028	USD	1.495.000	1.411.734	0,34	Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A1' 3.799% 15/11/2038	GBP	3.566.388	4.119.015	1,01
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 6.425% 15/07/2035	USD	1.411.000	1.347.155	0,33	PRET LLC 'A1', Series 2022-NPL4, 144A 6.559% 25/08/2052	USD	6.837.672	6.751.632	1,65
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 2.738% 01/12/2050	GBP	2.119.553	2.399.325	0,59	Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2.239% 27/09/2060	USD	1.153.277	1.052.109	0,26
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050	GBP	2.846.191	3.217.763	0,79	Pretium Mortgage Credit Partners LLC 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052	USD	6.303.228	5.637.929	1,38
Oaktown Re II Ltd. 'B1', Series 2018-1A, 144A 8.439% 25/07/2028	USD	1.327.000	1.318.279	0,32	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'D' 4.294% 24/03/2061	EUR	1.667.000	1.612.663	0,39
Oaktown Re II Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 7.239% 25/07/2028	USD	7.531.000	7.511.691	1,83	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'E' 5.644% 24/03/2061	EUR	2.059.000	1.918.729	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Progress Residential Trust, Series 2019-SFR4 'F', 144A 3.684% 17/10/2036	USD	1.500.000	1.421.214	0,35	Silver Creek CLO Ltd. 'DR', Series 2014-1A, 144A 7.593% 20/07/2030	USD	5.221.000	4.934.472	1,20
PRPM LLC, Series 2020-4 'A1', 144A 2.951% 25/10/2025	USD	378.899	365.480	0,09	Stratton Mortgage Funding plc 'E', Series 2021-2A, 144A 6.446% 20/07/2060	GBP	1.436.000	1.687.862	0,41
PRPM LLC, Series 2020-6 'A1', 144A 2.363% 25/11/2025	USD	383.381	354.233	0,09	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 5.583% 12/12/2043	GBP	1.545.000	1.771.030	0,43
PRPM LLC 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026	USD	730.621	676.631	0,17	Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'F', Series 2021-2X 6.696% 20/07/2060	GBP	7.000.000	8.246.460	2,00
PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2.115% 25/03/2026	USD	1.005.986	927.391	0,23	Taurus DAC 'D', Series 2021-UK1A, 144A 6.039% 17/05/2031	GBP	496.354	548.903	0,13
PRPM LLC, Series 2021-3 'A1', 144A 1.867% 25/04/2026	USD	1.859.947	1.660.898	0,41	Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 5.539% 17/08/2031	GBP	475.626	512.722	0,13
PRPM LLC, Series 2021-5 'A1', 144A 1.793% 25/06/2026	USD	3.826.168	3.470.336	0,85	Telos CLO Ltd. 'DR', Series 2014-5A, 144A 7.379% 17/04/2028	USD	2.129.000	2.011.635	0,49
PRPM LLC 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026	USD	6.044.343	5.449.660	1,33	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 5.289% 20/05/2045	GBP	3.742.000	4.053.717	0,99
PRPM LLC 'A1', Series 2022-5, 144A 6.9% 27/09/2027	USD	7.690.050	7.641.658	1,86	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'E' 6.058% 20/02/2045	GBP	1.862.000	2.189.415	0,53
Radnor RE Ltd., Series 2019-2 'B1', 144A 7.089% 25/06/2029	USD	3.000.000	2.980.431	0,73	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'E' 5.546% 20/07/2045	GBP	3.850.000	4.321.246	1,05
Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 7.678% 25/09/2032	USD	4.000.000	3.960.548	0,97	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2019-V2X 6.439% 20/02/2054	GBP	966.000	1.164.713	0,28
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.339% 25/02/2029	USD	2.682.458	2.651.555	0,65	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 5.539% 20/05/2045	GBP	1.360.000	1.637.742	0,40
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 6.139% 25/06/2029	USD	619.328	618.606	0,15	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 6.439% 20/02/2054	GBP	1.144.000	1.378.963	0,34
Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030	USD	3.301.000	3.272.293	0,80	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'FR', Series 2019-GR4X 5.496% 20/10/2051	GBP	3.500.000	4.043.399	0,99
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.628% 27/12/2033	USD	3.755.000	3.503.831	0,86	Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4.96% 17/05/2037	USD	1.928.000	1.802.350	0,44
Radnor RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.589% 25/02/2029	USD	1.785.000	1.749.422	0,43	Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038	USD	2.854.000	2.539.208	0,62
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.078% 27/12/2033	USD	1.414.000	1.245.009	0,30					
Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 6.044% 25/01/2030	USD	2.556.000	2.414.577	0,59					
Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 4.931% 18/12/2044	GBP	1.207.000	1.346.971	0,33					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 1.488% 10/10/2040	EUR	1.132.739	1.143.628	0,28
			<b>325.472.305</b>	<b>79,44</b>

#### Industriewerte

Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032	EUR	6.942.000	7.177.214	1,75
Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 4.297% 15/07/2059	GBP	6.813.085	8.125.743	1,98
			<b>15.302.957</b>	<b>3,73</b>

**Summe Anleihen** **340.775.262** **83,17**

**Summe übertragbare Wertpapiere und  
Geldmarktinstrumente, die an einem  
anderen geregelten Markt gehandelt werden** **340.775.262** **83,17**

#### Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

##### Anleihen

##### Finanzen

A10 Bridge Asset Financing LLC 'D' 4.446% 01/10/2038	USD	4.310.823	4.075.698	0,99
Banco Santander SA 0% 20/12/2027#	EUR	5.100.000	4.965.551	1,21
Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037#	EUR	1.592.505	1.631.235	0,40
Blue Motor Finance Ltd. 0% 01/09/2025#	GBP	14.772.936	17.370.297	4,25
Fondo De Titulizacion Pymes Magdalena 9.693% 30/06/2050	EUR	3.761.113	3.906.760	0,95
Home Re Ltd. 'M1A' 6.778% 25/10/2034	USD	2.969.000	2.951.519	0,72
Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044#	GBP	995.050	1.091.439	0,27
Motor Securities DAC 'D' 12.035% 25/11/2029	GBP	6.566.000	7.597.755	1,85
SoFi Professional Loan Program LLC 'R1', Series 2017-D, 144A 0% 25/09/2040#	USD	207.820	2.461.985	0,60
Sofi Professional Loan Program Trust 'R1', Series 2018-B, 144A 0% 26/08/2047#	USD	127.785	1.963.854	0,48
YORK CLO DA 0% 20/03/2029#	GBP	6.175.000	7.461.644	1,82
			<b>55.477.737</b>	<b>13,54</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>55.477.737</b>	<b>13,54</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>55.477.737</b>	<b>13,54</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>399.924.856</b>	<b>97,61</b>
<b>Barmittel</b>			<b>14.798.218</b>	<b>3,61</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(4.989.243)</b>	<b>(1,22)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>409.733.831</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	4.964.893	USD	5.069.885	09.01.2023	ANZ	229.915	0,06
EUR	204.416	USD	203.261	09.01.2023	J.P. Morgan	14.944	-
EUR	503.501	USD	523.979	09.01.2023	Standard Chartered	13.485	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>258.344</b>	<b>0,06</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	94.098	USD	101.731	31.01.2023	HSBC	481	-
EUR	20.386.185	USD	21.707.860	31.01.2023	HSBC	88.510	0,02
NOK	756.092.676	USD	76.480.131	31.01.2023	HSBC	361.900	0,09
USD	257.018	GBP	210.782	31.01.2023	HSBC	2.747	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>453.638</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>711.982</b>	<b>0,17</b>
USD	24.113.814	EUR	24.387.318	09.01.2023	HSBC	(1.918.554)	(0,47)
USD	8.633.330	EUR	8.242.682	09.01.2023	UBS	(165.363)	(0,04)
GBP	546.397	USD	666.544	22.02.2023	UBS	(7.083)	-
USD	72.898.554	GBP	60.534.151	22.02.2023	Morgan Stanley	(161.667)	(0,04)
USD	12.970.340	GBP	10.753.997	22.02.2023	Standard Chartered	(8.935)	-
USD	3.212.664	GBP	2.667.107	22.02.2023	UBS	(6.336)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.267.938)</b>	<b>(0,55)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	19.596	NOK	193.061	03.01.2023	HSBC	(1)	-
GBP	260.778.152	USD	317.228.428	31.01.2023	HSBC	(2.645.609)	(0,65)
NOK	3.526.140	USD	359.746	31.01.2023	HSBC	(1.383)	-
USD	9.918.844	EUR	9.322.968	31.01.2023	HSBC	(49.028)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.696.021)</b>	<b>(0,66)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.963.959)</b>	<b>(1,21)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.251.977)</b>	<b>(1,04)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(134)	USD	33.381	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(42)	USD	25.170	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>58.551</b>	<b>0,01</b>
US 2 Year Note, 31/03/2023	(279)	USD	(48.726)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(48.726)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>9.825</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Energie</b>				
<b>Anleihen</b>					Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024				
<b>Kommunikationsdienste</b>					Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	700.000	547.666	0,32	Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027	USD	193.500	173.915	0,10
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	200.000	145.403	0,08	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	280.000	214.722	0,12
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	286.000	230.137	0,13	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034	USD	277.398	236.477	0,14
KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025	USD	392.000	381.837	0,22	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200.000	199.250	0,12
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	1.000.000	884.241	0,52	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	570.000	535.174	0,31
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	1.000.000	815.030	0,48	GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026	USD	220.000	211.131	0,12
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	350.000	264.982	0,15	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	300.000	256.990	0,15
			<b>3.269.296</b>	<b>1,90</b>	OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	300.000	285.327	0,17
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043				
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	410.000	263.566	0,15	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	466.000	308.724	0,18
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	200.000	126.302	0,07	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	400.000	319.282	0,19
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	200.000	122.292	0,07	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300.000	258.309	0,15
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	500.000	416.086	0,24	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	300.000	235.053	0,14
JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031	USD	466.000	379.457	0,22				<b>4.270.613</b>	<b>2,49</b>
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025	USD	200.000	175.271	0,10	<b>Finanzen</b>				
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	271.000	138.210	0,08	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	500.000	359.099	0,21
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	200.000	154.482	0,09	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	330.000	286.153	0,17
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	567.000	498.960	0,30	Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	200.000	198.241	0,12
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	200.000	144.101	0,08	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	239.000	213.366	0,12
Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025	USD	500.000	482.865	0,29	Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	250.000	259.869	0,15
			<b>2.901.592</b>	<b>1,69</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% 31/12/2164	USD	317.000	297.086	0,17					
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	200.000	166.384	0,10					
			<b>463.470</b>	<b>0,27</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164	USD	200.000	209.059	0,12	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024	USD	1.800.000	1.711.536	1,00
Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	500.000	365.278	0,21	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	200.000	184.716	0,11
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	556.000	468.514	0,27	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	500.000	474.408	0,28
China Development Bank 3.3% 03/03/2026	CNY	30.000.000	4.404.669	2,56	Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025	USD	200.000	179.940	0,10
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	20.000.000	2.841.702	1,65	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025	USD	1.800.000	1.639.721	0,95
China Government Bond 4.08% 22/10/2048	CNY	20.000.000	3.300.473	1,92	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	USD	300.000	281.100	0,16
China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	10.000.000	1.561.460	0,91	Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	15.000.000.000	995.678	0,58
China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	268.000	196.853	0,11	Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025	IDR	58.000.000.000	3.762.869	2,19
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	493.000	384.074	0,22	Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	208.000	203.923	0,12
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	600.000	454.476	0,26	Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	24.000.000.000	1.709.024	0,99
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	200.000	201.515	0,12	Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052	USD	360.000	306.851	0,18
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	300.000	318.907	0,19	Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	200.000	196.950	0,11
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	1.000.000	889.980	0,52	Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	200.000	253.860	0,15
Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	300.000	226.733	0,13	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	600.000	687.790	0,40
Dua Capital Ltd., Reg. S 2.78% 11/05/2031	USD	200.000	158.410	0,09	Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164	USD	500.000	411.150	0,24
Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	20.000.000	3.023.287	1,76	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	200.000	190.814	0,11
Export-Import Bank of India, Reg. S 2.25% 13/01/2031	USD	400.000	314.945	0,18	Korea Treasury 1.875% 10/03/2024	KRW	1.500.000.000	1.160.983	0,68
Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032	USD	400.000	389.840	0,23	Korea Treasury 1.125% 10/06/2024	KRW	1.700.000.000	1.295.995	0,75
Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	500.000	312.420	0,18	Korea Treasury 1.875% 10/12/2024	KRW	11.000.000.000	8.388.403	4,89
HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	250.000	241.611	0,14	Korea Treasury 1.5% 10/03/2025	KRW	4.700.000.000	3.542.841	2,06
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	200.000	210.169	0,12	Korea Treasury 2.375% 10/12/2028	KRW	2.000.000.000	1.466.870	0,85

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Korea Treasury 3.375% 10/06/2032	KRW	7.000.000.000	5.355.362	3,13	US Treasury 4.25% 30/09/2024	USD	3.600.000	3.582.844	2,09
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	200.000	185.500	0,11	US Treasury 2.875% 15/06/2025	USD	7.900.000	7.638.313	4,46
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025	USD	389.000	386.609	0,23	US Treasury Bill 0% 04/05/2023	USD	3.000.000	2.953.594	1,72
Mizuho Financial Group, Inc. 3.922% 11/09/2024	USD	200.000	196.878	0,11	US Treasury Bill 0% 11/05/2023	USD	1.800.000	1.770.303	1,03
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	1.379.000	1.337.527	0,78	Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 3.625% 28/05/2024	USD	1.800.000	1.750.131	1,02
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	375.000	315.769	0,18	Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024	USD	1.800.000	1.771.452	1,03
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	713.000	544.460	0,32	Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	300.000	263.367	0,15
Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	400.000	327.715	0,19	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	400.000	347.947	0,20
Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042	USD	400.000	327.000	0,19				<b>102.008.987</b>	<b>59,39</b>
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	300.000	323.791	0,19	<b>Industriewerte</b>				
Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	900.000	735.161	0,43	Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052	USD	304.000	216.985	0,13
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025	USD	1.800.000	1.590.438	0,93	Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	600.000	522.349	0,30
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	400.000	349.810	0,20	eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	375.000	249.375	0,15
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	255.000	233.726	0,14	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	529.000	404.902	0,24
Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031	SGD	6.300.000	4.190.469	2,44	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	417.000	364.343	0,21
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	4.500.000	3.234.755	1,88	Marubeni Corp., Reg. S 3.56% 26/04/2024	USD	1.800.000	1.750.990	1,02
Singapore Government Bond 2.75% 01/03/2046	SGD	1.300.000	1.011.375	0,59	Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	200.000	190.436	0,11
Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	SGD	1.000.000	651.177	0,38	MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	200.000	158.538	0,09
Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	142.334.000	3.497.871	2,04	Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	1.000.000	769.032	0,45
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	386.000	356.305	0,21				<b>4.626.950</b>	<b>2,70</b>
US Treasury 2.25% 31/03/2024	USD	3.600.000	3.494.180	2,03	<b>Informationstechnologie</b>				
US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	2.500.000	2.448.633	1,43	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	200.000	184.122	0,11
					AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	500.000	407.335	0,24
					Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	200.000	193.216	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	300.000	238.288	0,14	PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	290.000	220.400	0,13
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	600.000	440.431	0,26	RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026	USD	300.000	215.250	0,13
TSMC Global Ltd., Reg. S 0.75% 28/09/2025	USD	1.800.000	1.605.504	0,92	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	526.000	466.791	0,27
TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031	USD	500.000	406.324	0,24	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	600.000	532.276	0,31
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500.000	363.001	0,21	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	259.000	216.589	0,13
			<b>3.838.221</b>	<b>2,23</b>				<b>4.317.134</b>	<b>2,51</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Versorger</b>				
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	200.000	186.660	0,11	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	200.000	166.690	0,10
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	356.000	315.128	0,18	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	335.415	280.054	0,16
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	200.000	160.126	0,09	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	284.000	238.664	0,14
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	700.000	551.535	0,32	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	400.000	386.972	0,22
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	200.000	187.332	0,11				<b>1.072.380</b>	<b>0,62</b>
POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	208.000	201.480	0,12	<b>Summe Anleihen</b>			<b>128.370.904</b>	<b>74,73</b>
			<b>1.602.261</b>	<b>0,93</b>	<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Immobilien</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026	USD	330.000	183.214	0,11	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	400.000	347.400	0,20
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	279.000	227.354	0,13	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	200.000	168.700	0,10
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200.000	173.330	0,10				<b>516.100</b>	<b>0,30</b>
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	600.000	598.580	0,34	<b>Industriewerte</b>				
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027	USD	200.000	161.373	0,09	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	4.000.000	554.352	0,32
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164	USD	200.000	202.628	0,12				<b>554.352</b>	<b>0,32</b>
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	406.000	310.390	0,18	<b>Immobilien</b>				
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	200.000	150.500	0,09	Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	5.000.000	685.643	0,40
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	400.000	348.000	0,20				<b>685.643</b>	<b>0,40</b>
NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	402.000	310.459	0,18	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>1.756.095</b>	<b>1,02</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>130.126.999</b>	<b>75,75</b>
					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	200.000	184.012	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	200.000	193.342	0,11	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	600.000	539.295	0,31
			<b>377.354</b>	<b>0,22</b>	Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	52.857.000	1.315.693	0,77
<b>Energie</b>					Wells Fargo & Co. 3.908% 25/04/2026	USD	1.800.000	1.749.385	1,02
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	290.000	239.769	0,14	Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028	USD	260.000	253.820	0,15
			<b>239.769</b>	<b>0,14</b>	Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028	USD	200.000	187.364	0,11
<b>Finanzen</b>								<b>26.807.172</b>	<b>15,60</b>
Bank of America Corp. 3.864% 23/07/2024	USD	1.800.000	1.784.129	1,04	<b>Industriewerte</b>				
Bank of America Corp. 4.827% 22/07/2026	USD	250.000	247.831	0,14	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024	USD	1.700.000	1.641.713	0,95
Citigroup, Inc. 3.29% 17/03/2026	USD	700.000	666.181	0,39	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	251.063	237.521	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.855% 12/02/2026	USD	700.000	632.146	0,37				<b>1.879.234</b>	<b>1,09</b>
JPMorgan Chase & Co. 2.083% 22/04/2026	USD	600.000	557.052	0,32	<b>Informationstechnologie</b>				
JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026	USD	1.700.000	1.654.675	0,96	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	400.000	389.570	0,23
Macquarie Group Ltd., Reg. S 5.108% 09/08/2026	USD	300.000	299.163	0,17				<b>389.570</b>	<b>0,23</b>
Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	MYR	8.000.000	1.809.542	1,05	<b>Immobilien</b>				
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	16.000.000	3.649.306	2,12	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	400.000	358.700	0,21
Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	7.600.000	1.796.464	1,05				<b>358.700</b>	<b>0,21</b>
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	9.000.000	1.889.093	1,10	<b>Summe Anleihen</b>			<b>30.051.799</b>	<b>17,49</b>
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 20/01/2023	SGD	3.500.000	2.605.255	1,52	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>30.051.799</b>	<b>17,49</b>
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 24/03/2023	SGD	7.000.000	5.170.778	3,01	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>Investmentfonds</b>				
					Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc <sup>t</sup>	USD	26.861	3.444.637	2,01
								<b>3.444.637</b>	<b>2,01</b>
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>3.444.637</b>	<b>2,01</b>
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>3.444.637</b>	<b>2,01</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>163.623.435</b>	<b>95,25</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>7.667.884</b>	<b>4,46</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>495.495</b>	<b>0,29</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>171.786.814</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MYR	13.500.000	USD	2.873.616	06.01.2023	BNP Paribas	191.471	0,11
MYR	14.200.000	USD	3.096.718	06.01.2023	Standard Chartered	127.299	0,08
USD	5.335.962	TWD	162.400.000	12.01.2023	Barclays	27.086	0,02
SGD	1.500.000	USD	1.106.822	18.01.2023	RBC	12.420	0,01
JPY	233.864.208	USD	1.774.794	23.01.2023	HSBC	3.527	-
JPY	231.135.792	USD	1.738.806	23.01.2023	J.P. Morgan	18.768	0,01
IDR	79.000.000.000	USD	5.018.103	25.01.2023	BNP Paribas	92.644	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>473.215</b>	<b>0,28</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	7.042.169	USD	7.498.725	31.01.2023	HSBC	30.576	0,02
GBP	688	USD	830	31.01.2023	HSBC	-	-
SGD	14.625.298	USD	10.774.899	31.01.2023	HSBC	140.154	0,08
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>170.730</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>643.945</b>	<b>0,38</b>
USD	11.553.099	MYR	53.000.000	06.01.2023	BNP Paribas	(480.206)	(0,28)
USD	3.080.327	MYR	14.200.000	06.01.2023	Standard Chartered	(143.690)	(0,08)
USD	664.392	INR	55.000.000	17.01.2023	UBS	(143)	-
USD	4.466.861	SGD	6.300.000	18.01.2023	Goldman Sachs	(233.952)	(0,14)
USD	5.122.243	SGD	6.900.000	18.01.2023	RBC	(26.266)	(0,02)
USD	3.925.448	IDR	61.500.000.000	20.01.2023	Standard Chartered	(55.262)	(0,03)
USD	18.669.260	CNH	134.400.000	14.02.2023	BNP Paribas	(846.303)	(0,49)
USD	2.030.067	THB	74.000.000	15.02.2023	Citibank	(115.911)	(0,07)
USD	2.634.468	THB	96.000.000	15.02.2023	Goldman Sachs	(149.504)	(0,09)
USD	13.777.145	KRW	18.100.000.000	03.03.2023	BNP Paribas	(655.994)	(0,38)
USD	3.426.364	KRW	4.400.000.000	03.03.2023	UBS	(82.245)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.789.476)</b>	<b>(1,63)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	451.897	USD	549.700	31.01.2023	HSBC	(4.565)	-
USD	6.685	SGD	9.054	31.01.2023	HSBC	(72)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.637)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.794.113)</b>	<b>(1,63)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.150.168)</b>	<b>(1,25)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(513)	USD	52.102	0,03
US 10 Year Note, 22/03/2023	(2)	USD	984	-
US Long Bond, 22/03/2023	(73)	USD	53.039	0,03
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>106.125</b>	<b>0,06</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>106.125</b>	<b>0,06</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
38.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 Day Erhält Festzinssatz 1,279 %	23.02.2024	(948.241)	(0,55)
26.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,746 %	06.12.2024	(26.352)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(974.593)</b>	<b>(0,57)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(974.593)</b>	<b>(0,57)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Indonesia Government Bond 9 % 15/03/2029 Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	Citigroup	30.000.000.000	IDR	15.03.2029	2.196.113
				<b>USD</b>	<b>2.196.113</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.





# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
No Va Land Investment Group Corp., Reg. S 5.25% 16/07/2026	USD	1.600.000	680.000	0,74
Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026	USD	1.800.000	1.359.900	1,47
			<b>3.477.443</b>	<b>3,77</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>88.278.004</b>	<b>95,61</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>88.278.004</b>	<b>95,61</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	1.000.000	992.500	1,08
			<b>992.500</b>	<b>1,08</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	300.000	370.500	0,41
Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	200.000	198.200	0,21
			<b>568.700</b>	<b>0,62</b>
<b>Industriewerte</b>				
ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027	USD	500.000	529.750	0,57
			<b>529.750</b>	<b>0,57</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
GDS Holdings Ltd. 2% 01/06/2025	USD	500.000	481.250	0,52
			<b>481.250</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>2.572.200</b>	<b>2,79</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>2.572.200</b>	<b>2,79</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>90.850.204</b>	<b>98,40</b>
<b>Barmittel</b>			<b>3.009.708</b>	<b>3,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.533.518)</b>	<b>(1,66)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>92.326.394</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	234.000	USD	248.307	31.01.2023	RBC	1.879	-
USD	611.338	HKD	4.762.000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	282	-
USD	1.067.945	HKD	8.311.375	31.01.2023	HSBC	1.436	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.597</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	30.889.512	USD	33.394.854	31.01.2023	HSBC	158.092	0,17
EUR	19.351.767	USD	20.606.437	31.01.2023	HSBC	83.961	0,09
PLN	27.572.485	USD	6.206.537	31.01.2023	HSBC	61.473	0,07
USD	4.009	PLN	17.618	31.01.2023	HSBC	4	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>303.530</b>	<b>0,33</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>307.127</b>	<b>0,33</b>
HKD	2.177.089	USD	279.378	31.01.2023	HSBC	(15)	-
USD	8.345.775	EUR	8.026.859	31.01.2023	Barclays	(236.331)	(0,26)
USD	553.983	EUR	525.000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7.334)	(0,01)
USD	426.039	EUR	402.000	31.01.2023	Lloyds Bank	(3.769)	-
USD	757.805	HKD	5.937.861	31.01.2023	Barclays	(4.137)	-
USD	674.686	HKD	5.275.000	31.01.2023	HSBC	(2.197)	-
USD	463.794	HKD	3.629.000	31.01.2023	Lloyds Bank	(1.877)	-
USD	20.638.931	HKD	161.593.067	31.01.2023	Standard Chartered	(96.564)	(0,11)
USD	125.316	JPY	17.418.040	31.01.2023	J.P. Morgan	(7.281)	(0,01)
USD	3.457.796	SGD	4.745.725	31.01.2023	BNP Paribas	(84.001)	(0,09)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(443.506)</b>	<b>(0,48)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	304.285	USD	370.150	31.01.2023	HSBC	(3.083)	-
PLN	145.706	USD	33.158	31.01.2023	HSBC	(35)	-
USD	15.591	CHF	14.449	31.01.2023	HSBC	(104)	-
USD	23.199	EUR	21.760	31.01.2023	HSBC	(66)	-
USD	60.923	PLN	269.732	31.01.2023	HSBC	(395)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.683)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(447.189)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(140.062)</b>	<b>(0,15)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	5.000.000	3.911.900	1,10	Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025	USD	1.200.000	1.158.876	0,33
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1.408.000	1.023.639	0,29	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	600.000	521.163	0,15
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	3.080.000	2.478.399	0,70				<b>22.499.394</b>	<b>6,33</b>
KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025	USD	1.057.000	1.029.597	0,29	<b>Energie</b>				
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	2.000.000	1.768.480	0,50	Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024	USD	1.500.000	1.466.250	0,41
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	2.500.000	2.396.875	0,67	Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	2.118.000	1.828.715	0,51
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	7.000.000	5.705.207	1,61	Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027	USD	967.500	869.574	0,24
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	2.600.000	1.659.781	0,47	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	1.000.000	907.285	0,26
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	3.060.000	2.316.704	0,65	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	1.810.000	1.388.026	0,39
			<b>22.290.582</b>	<b>6,28</b>	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034	USD	2.311.650	1.970.641	0,55
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	2.000.000	1.285.687	0,36	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1.300.000	1.295.125	0,36
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	2.200.000	1.389.322	0,39	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026	USD	1.300.000	1.191.125	0,34
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	750.000	458.595	0,13	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	2.500.000	2.347.256	0,66
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	2.000.000	1.664.344	0,47	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1.200.000	1.027.961	0,29
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	1.600.000	1.097.992	0,31	Korea National Oil Corp., Reg. S 3.25% 01/10/2025	USD	1.600.000	1.514.210	0,43
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	2.300.000	2.240.522	0,63	Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6.75% 30/01/2025	USD	301.000	293.603	0,08
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025	USD	4.500.000	3.943.603	1,10	Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041	USD	1.000.000	1.019.205	0,29
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	2.000.000	1.020.000	0,29	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	2.200.000	2.028.548	0,57
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	1.300.000	1.004.131	0,28					
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	3.500.000	3.080.000	0,87					
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2.000.000	1.925.358	0,54					
Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050	USD	1.000.000	629.042	0,18					
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	1.500.000	1.080.759	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	4.000.000	3.255.745	0,92	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	2.000.000	1.867.600	0,53
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	2.966.000	1.964.967	0,55	Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	2.000.000	1.511.554	0,43
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	3.500.000	3.364.375	0,95	Dua Capital Ltd., Reg. S 2.78% 11/05/2031	USD	1.400.000	1.108.870	0,31
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	1.400.000	1.205.444	0,34	Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032	USD	2.600.000	2.533.957	0,71
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	1.300.000	1.018.565	0,29	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 13/10/2027	USD	1.600.000	1.604.077	0,45
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	200.000	160.154	0,05	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 13/10/2122	USD	1.100.000	1.033.230	0,29
			<b>30.116.774</b>	<b>8,48</b>	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.7% 01/11/2024	USD	900.000	912.477	0,26
<b>Finanzen</b>					Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	3.200.000	1.999.486	0,56
AIA Group Ltd., Reg. S 5.625% 25/10/2027	USD	2.500.000	2.552.244	0,72	HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	1.800.000	1.739.597	0,49
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	4.300.000	3.728.658	1,05	HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	1.800.000	1.891.525	0,53
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032	USD	1.800.000	1.823.185	0,51	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.8% 07/11/2025	SGD	1.750.000	1.142.823	0,32
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	1.000.000	991.207	0,28	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	3.300.000	3.047.816	0,86
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	1.999.000	1.795.359	0,51	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	1.700.000	1.612.986	0,45
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	1.600.000	1.663.159	0,47	Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	2.373.000	2.326.490	0,65
BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164	USD	1.000.000	1.045.297	0,29	Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052	USD	3.800.000	3.238.983	0,91
Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	5.500.000	4.018.058	1,13	Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	1.000.000	1.269.302	0,36
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	2.800.000	2.359.423	0,66	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	5.500.000	6.304.743	1,77
China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	1.586.000	1.164.957	0,33	Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	1.000.000	1.205.000	0,34
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	4.000.000	3.116.220	0,88	Indonesia Government Bond, Reg. S 5.125% 15/01/2045	USD	2.000.000	1.944.124	0,55
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	2.700.000	2.720.451	0,77	Indonesia Government Bond, Reg. S 5.25% 08/01/2047	USD	1.000.000	979.931	0,28
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	2.000.000	2.126.045	0,60					
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	3.031.000	2.697.802	0,76					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164	USD	3.500.000	2.878.053	0,81	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	600.000	534.027	0,15
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	542.000	517.106	0,15	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	4.000.000	3.498.103	0,98
KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026	USD	3.650.000	3.169.368	0,89	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	1.000.000	916.574	0,26
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1.400.000	1.303.604	0,37	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	2.000.000	1.926.860	0,54
Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	4.000.000	3.181.503	0,90	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025	USD	900.000	830.772	0,23
Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032	USD	1.500.000	1.422.332	0,40	Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025	USD	1.000.000	1.031.256	0,29
Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	1.000.000	975.845	0,27	Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028	USD	590.000	626.812	0,18
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.5% 28/04/2033	USD	3.000.000	3.177.018	0,89	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	3.500.000	3.058.733	0,86
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025	USD	1.898.000	1.886.335	0,53	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	1.863.000	1.719.679	0,48
Mizuho Financial Group, Inc. 3.922% 11/09/2024	USD	1.000.000	984.391	0,28	Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024	USD	1.000.000	984.140	0,28
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	2.398.000	2.019.236	0,57	Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	2.500.000	2.194.725	0,62
NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	900.000	938.017	0,26	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	1.565.000	1.361.342	0,38
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	1.956.000	1.493.638	0,42				<b>129.620.858</b>	<b>36,49</b>
Philippines Government Bond 5.609% 13/04/2033	USD	1.455.000	1.542.876	0,43	<b>Industriewerte</b>				
Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042	USD	3.000.000	2.452.498	0,69	Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052	USD	1.000.000	713.766	0,20
Philippines Government Bond 2.65% 10/12/2045	USD	2.000.000	1.344.688	0,38	Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062	USD	1.000.000	721.847	0,20
Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	1.000.000	853.906	0,24	Celestial Miles Ltd., Reg. S 5.75% 31/12/2164	USD	2.000.000	1.920.000	0,54
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1.300.000	1.403.092	0,40	eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	2.200.000	1.463.000	0,41
Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	6.000.000	4.901.070	1,38	GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.25% 27/10/2027	USD	1.000.000	865.905	0,24
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046	USD	758.000	709.262	0,20	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	3.000.000	2.296.229	0,65
Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	1.000.000	1.013.459	0,29	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	1.000.000	873.725	0,25
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	1.600.000	1.693.902	0,48	India Airport Infra, Reg. S 6.25% 25/10/2025	USD	1.400.000	1.341.564	0,38

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Keppel Corp. Ltd., Reg. S 2.459% 04/06/2025	USD	1.000.000	921.010	0,26	<b>Immobilien</b>				
Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	4.500.000	4.284.805	1,21	APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	338.000	162.274	0,05
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	4.500.000	3.460.647	0,97	BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026	USD	2.260.000	1.258.142	0,35
Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024	USD	3.140.000	2.921.648	0,82	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	1.690.000	1.377.160	0,39
			<b>21.784.146</b>	<b>6,13</b>	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	1.729.000	1.498.438	0,42
<b>Informationstechnologie</b>					Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	1.500.000	1.496.453	0,42
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	3.000.000	2.761.827	0,78	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027	USD	1.400.000	1.129.610	0,32
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	2.000.000	1.629.338	0,46	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164	USD	1.045.000	1.058.731	0,30
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	1.438.000	1.389.220	0,39	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	1.418.000	1.084.070	0,31
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	2.000.000	1.588.587	0,45	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.125% Perpetual	USD	2.500.000	1.837.500	0,52
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	1.400.000	1.351.317	0,38	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	2.000.000	1.740.000	0,49
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	4.000.000	2.936.207	0,83	PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	824.000	626.240	0,18
TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031	USD	4.200.000	3.413.122	0,95	Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024	USD	1.250.000	850.000	0,24
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	2.000.000	1.452.003	0,41	RKPF Overseas 2019 A Ltd., Reg. S 7.875% 01/02/2023	USD	400.000	394.000	0,11
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	2.421.000	1.415.689	0,40	RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026	USD	2.200.000	1.578.500	0,44
			<b>17.937.310</b>	<b>5,05</b>	Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 6.15% 24/08/2024	USD	1.000.000	877.150	0,25
<b>Grundstoffe</b>					Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5.5% 03/03/2025	USD	1.000.000	845.000	0,24
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	200.000	186.660	0,05	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	3.447.000	3.058.989	0,85
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	1.000.000	885.191	0,25	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.45% 25/05/2024	CNH	9.340.000	1.234.083	0,35
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	2.000.000	1.601.260	0,45	Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	1.500.000	1.486.875	0,42
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	2.000.000	1.575.814	0,44	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	2.500.000	2.217.819	0,62
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	2.400.000	2.247.979	0,63	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024	USD	1.000.000	957.100	0,27
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	805.000	802.307	0,23					
			<b>7.299.211</b>	<b>2,05</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	700.000	585.375	0,16
			<b>27.353.509</b>	<b>7,70</b>
<b>Versorger</b>				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	3.000.000	2.500.350	0,70
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	3.097.500	2.586.248	0,73
			<b>5.086.598</b>	<b>1,43</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>286.110.055</b>	<b>80,54</b>
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	3.900.000	3.387.150	0,95
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	1.300.000	1.096.550	0,31
			<b>4.483.700</b>	<b>1,26</b>
<b>Finanzen</b>				
Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	2.000.000	1.978.000	0,56
			<b>1.978.000</b>	<b>0,56</b>
<b>Industriewerte</b>				
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	36.000.000	4.989.164	1,41
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026	EUR	2.500.000	2.704.845	0,76
			<b>7.694.009</b>	<b>2,17</b>
<b>Immobilien</b>				
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3.5% 24/11/2027	AUD	2.500.000	1.776.788	0,50
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	43.000.000	5.896.530	1,66
			<b>7.673.318</b>	<b>2,16</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>21.829.027</b>	<b>6,15</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>307.939.082</b>	<b>86,69</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	223.000	212.654	0,06
			<b>212.654</b>	<b>0,06</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	600.000	552.034	0,16

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	800.000	682.228	0,19
Mercedes-Benz Finance North America LLC, Reg. S 5.5% 27/11/2024	USD	1.000.000	1.007.739	0,28
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	2.600.000	2.513.459	0,70
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	665.000	622.865	0,18
			<b>5.378.325</b>	<b>1,51</b>
<b>Energie</b>				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1.551.000	1.282.350	0,36
			<b>1.282.350</b>	<b>0,36</b>
<b>Finanzen</b>				
Bank of America Corp. 4.827% 22/07/2026	USD	4.000.000	3.965.297	1,11
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7% 21/11/2025	USD	900.000	919.146	0,26
Macquarie Group Ltd., Reg. S 5.108% 09/08/2026	USD	1.800.000	1.794.976	0,51
Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.098% 21/06/2028	USD	2.300.000	2.154.334	0,61
Morgan Stanley 6.138% 16/10/2026	USD	1.000.000	1.023.012	0,29
Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	3.708.000	3.332.843	0,94
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027	USD	3.000.000	2.721.419	0,77
Societe Generale SA, Reg. S 2.226% 21/01/2026	USD	1.000.000	921.728	0,26
Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	1.800.000	1.765.176	0,50
Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028	USD	1.800.000	1.757.213	0,49
Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028	USD	857.000	802.856	0,23
			<b>21.158.000</b>	<b>5,97</b>
<b>Industriewerte</b>				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024	USD	2.500.000	2.414.284	0,68
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1.250.296	1.182.855	0,33
			<b>3.597.139</b>	<b>1,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Informationstechnologie</b>					Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080				
CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	1.200.000	1.096.474	0,31	USD	2.800.000	2.510.900	0,71	
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	2.500.000	2.434.812	0,68				<b>3.396.941</b>	<b>0,96</b>
			<b>3.531.286</b>	<b>0,99</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Immobilien</b>					Enel Finance America LLC, Reg. S 7.1% 14/10/2027				
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	1.000.000	886.041	0,25	USD	900.000	932.061	0,26	
								<b>932.061</b>	<b>0,26</b>
					<b>Summe Anleihen</b>				
								<b>39.488.756</b>	<b>11,12</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
								<b>39.488.756</b>	<b>11,12</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>347.427.838</b>	<b>97,81</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>6.538.949</b>	<b>1,84</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>1.228.089</b>	<b>0,35</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>355.194.876</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CNH	49.380.000	USD	7.124.725	14.02.2023	UBS	45.502	0,01
EUR	2.099.502	USD	2.217.904	27.02.2023	HSBC	30.790	0,01
EUR	65.000	USD	69.449	27.02.2023	State Street	170	-
AUD	20.000	USD	13.586	06.03.2023	HSBC	40	-
USD	991.208	AUD	1.450.000	06.03.2023	ANZ	3.337	-
USD	772.807	AUD	1.130.000	06.03.2023	Morgan Stanley	2.948	-
USD	3.098.791	TWD	94.000.000	07.03.2023	UBS	16.441	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>99.228</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	67.925	USD	9.753	31.01.2023	HSBC	99	-
EUR	5.162.586	USD	5.497.280	31.01.2023	HSBC	22.420	0,01
SGD	39.330.832	USD	28.976.388	31.01.2023	HSBC	376.730	0,10
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>399.249</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>498.477</b>	<b>0,14</b>
USD	1.052.847	CNH	7.580.000	14.02.2023	Morgan Stanley	(47.807)	(0,01)
USD	885.661	EUR	839.502	27.02.2023	J.P. Morgan	(13.497)	-
USD	5.386.945	EUR	5.210.000	27.02.2023	Morgan Stanley	(193.282)	(0,06)
USD	2.591.454	EUR	2.450.000	27.02.2023	State Street	(32.645)	(0,01)
TWD	257.000.000	USD	8.613.467	07.03.2023	UBS	(186.189)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(473.420)</b>	<b>(0,13)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	7.336	USD	8.924	31.01.2023	HSBC	(74)	-
USD	29.843	SGD	40.354	31.01.2023	HSBC	(274)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(348)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(473.768)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>24.709</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note, 22/03/2023	(210)	USD	103.360	0,03
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>103.360</b>	<b>0,03</b>
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	102	KRW	(310.460)	(0,09)
Korea 3 Year Bond, 21/03/2023	157	KRW	(114.227)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(424.687)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(321.327)</b>	<b>(0,09)</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
6.300.000	USD	J.P. Morgan	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	1.201	-
5.000.000	USD	Barclays	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	954	-
5.000.000	USD	Morgan Stanley	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	954	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>3.109</b>	<b>-</b>
12.100.000	USD	Morgan Stanley	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(176.022)	(0,05)
5.100.000	USD	Barclays	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(74.191)	(0,02)
10.000.000	USD	Morgan Stanley	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(10.150)	-
6.600.000	USD	BNP Paribas	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(6.698)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(267.061)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(263.952)</b>	<b>(0,07)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	707.000	553.142	0,11	Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050	USD	200.000	125.808	0,02
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	431.000	346.815	0,07	Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	200.000	144.101	0,03
KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025	USD	200.000	194.815	0,04	TCL Technology Investments Ltd., Reg. S 1.875% 14/07/2025	USD	200.000	181.309	0,04
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	400.000	383.500	0,08				<b>3.488.885</b>	<b>0,69</b>
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	900.000	733.526	0,13	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200.000	127.676	0,03	Blossom Joy Ltd., Reg. S 2.2% 21/10/2030	USD	368.000	296.338	0,06
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	450.000	340.692	0,07	Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual	USD	200.000	187.436	0,04
			<b>2.680.166</b>	<b>0,53</b>	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	200.000	166.384	0,03
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	400.000	368.634	0,07				<b>650.158</b>	<b>0,13</b>
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	500.000	321.422	0,06	<b>Energie</b>				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	200.000	126.302	0,02	Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024	USD	200.000	195.500	0,04
Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	200.000	122.292	0,02	Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	305.000	263.342	0,05
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	250.000	208.043	0,04	Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027	USD	193.500	173.915	0,03
JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031	USD	428.000	348.514	0,07	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034	USD	369.864	315.303	0,06
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025	USD	500.000	438.178	0,09	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200.000	199.250	0,04
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	200.000	154.482	0,03	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	550.000	516.396	0,11
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	520.000	457.600	0,09	GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026	USD	286.000	274.470	0,05
Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual	USD	500.000	492.200	0,11	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	404.000	346.080	0,07
					OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	500.000	475.545	0,10
					Pertamina Persero PT, Reg. S 1.4% 09/02/2026	USD	300.000	268.295	0,05
					Pertamina Persero PT, Reg. S 3.1% 27/08/2030	USD	200.000	172.945	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	400.000	368.827	0,08	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	30.000.000	4.469.489	0,88
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200.000	162.787	0,03	China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	90.000.000	12.787.660	2,52
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	200.000	153.889	0,03	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	CNY	180.000.000	26.752.445	5,27
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	414.000	274.274	0,05	China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	10.000.000	1.426.745	0,28
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200.000	192.250	0,04	China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	20.000.000	2.858.156	0,56
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300.000	258.309	0,05	China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	40.000.000	6.245.839	1,23
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	400.000	313.405	0,06	China Government Bond 3.53% 18/10/2051	CNY	30.000.000	4.532.906	0,89
			<b>4.924.782</b>	<b>0,97</b>	China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030	USD	400.000	293.810	0,06
<b>Finanzen</b>					China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	1.094.000	852.286	0,17
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	200.000	143.640	0,03	CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031	USD	700.000	530.222	0,10
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	303.000	262.740	0,05	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	450.000	453.408	0,09
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	200.000	198.241	0,04	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	300.000	318.907	0,06
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	220.000	196.404	0,04	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	700.000	622.986	0,12
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	310.000	278.420	0,05	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	300.000	280.140	0,06
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	300.000	311.842	0,06	Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	400.000	302.311	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164	USD	200.000	209.059	0,04	Dua Capital Ltd., Reg. S 2.78% 11/05/2031	USD	300.000	237.615	0,05
Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	600.000	438.334	0,09	Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	20.000.000	3.023.287	0,59
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030	USD	600.000	505.591	0,10	Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032	USD	800.000	779.679	0,15
China Development Bank 3.39% 10/07/2027	CNY	50.000.000	7.329.376	1,44					
China Development Bank 3.7% 20/10/2030	CNY	60.000.000	9.024.077	1,77					
China Government Bond 3.54% 16/08/2028	CNY	20.000.000	3.023.834	0,59					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051	USD	500.000	312.420	0,06	Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164	USD	618.000	508.182	0,10
HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	350.000	338.255	0,07	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	200.000	190.814	0,04
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	200.000	210.169	0,04	Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025	USD	700.000	673.921	0,13
Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025	USD	383.000	344.584	0,07	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	200.000	159.075	0,03
India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	300.000.000	3.683.963	0,72	Korea Treasury 1.25% 10/09/2023	KRW	23.000.000.000	17.884.337	3,53
India Government Bond 8.2% 24/09/2025	INR	100.000.000	1.241.993	0,24	Korea Treasury 0.875% 10/12/2023	KRW	40.000.000.000	30.793.062	6,07
India Government Bond 8.24% 15/02/2027	INR	500.000.000	6.251.547	1,23	Korea Treasury 1.125% 10/06/2024	KRW	18.000.000.000	13.722.305	2,70
India Government Bond 8.3% 31/12/2042	INR	80.000.000	1.057.264	0,21	Korea Treasury 1.5% 10/12/2030	KRW	7.500.000.000	5.008.509	0,99
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024	IDR	250.000.000.000	16.594.626	3,26	Korea Treasury 1.125% 10/09/2039	KRW	13.000.000.000	6.987.690	1,37
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	134.000.000.000	8.706.835	1,71	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	400.000	371.000	0,07
Indonesia Government Bond 7.375% 15/10/2030	IDR	130.000.000.000	8.618.099	1,69	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025	USD	312.000	310.083	0,06
Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	274.000	268.630	0,05	Mizuho Financial Group, Inc. 3.922% 11/09/2024	USD	200.000	196.878	0,04
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	227.258.000.000	15.061.999	2,96	Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	600.000	581.955	0,11
Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	47.000.000.000	3.346.840	0,66	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	334.000	281.245	0,06
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	129.000.000.000	8.533.010	1,68	NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	904.000	796.831	0,16
Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052	USD	360.000	306.851	0,06	Norinchukin Bank (The), Reg. S 4.867% 14/09/2027	USD	200.000	198.103	0,04
Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	250.000	246.188	0,05	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	500.000	492.906	0,10
Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	1.200.000	1.375.580	0,27	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	383.000	292.466	0,06
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	500.000	602.500	0,12	Philippines Government Bond 4.5% 20/04/2024	PHP	100.000.000	1.761.900	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Philippines Government Bond 5.75% 12/04/2025	PHP	110.000.000	1.955.101	0,38	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	404.000	351.426	0,07
Philippines Government Bond 6.25% 22/03/2028	PHP	250.000.000	4.430.911	0,87				<b>324.108.183</b>	<b>63,74</b>
Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	200.000	163.857	0,03	<b>Industriewerte</b>				
Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042	USD	500.000	408.750	0,08	Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052	USD	218.000	155.601	0,03
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	400.000	431.721	0,08	Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062	USD	200.000	144.369	0,03
Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	800.000	653.476	0,13	Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual	USD	750.000	652.936	0,13
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046	USD	200.000	187.140	0,04	eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	475.000	315.875	0,06
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	600.000	524.716	0,10	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 1.507% 17/09/2025	USD	900.000	809.540	0,16
Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	SGD	16.000.000	11.821.132	2,32	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	1.000.000	765.410	0,15
Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031	SGD	20.500.000	13.635.652	2,68	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	358.000	312.794	0,06
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	13.000.000	9.344.848	1,84	Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	540.000	514.177	0,10
Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	10.000.000	7.641.816	1,50	MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	500.000	396.345	0,08
Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	SGD	3.130.000	2.038.183	0,40	Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	400.000	307.613	0,06
Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025	USD	200.000	206.251	0,04				<b>4.374.660</b>	<b>0,86</b>
Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	549.000.000	13.491.723	2,65	<b>Informationstechnologie</b>				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	284.000	262.152	0,05	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	600.000	552.365	0,11
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	400.000	391.030	0,08	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	400.000	386.431	0,08
US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	9.000.000	8.815.078	1,73	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200.000	158.859	0,03
Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	400.000	351.156	0,07	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	800.000	587.241	0,11
					TSMC Arizona Corp. 3.25% 25/10/2051	USD	200.000	145.655	0,03
					TSMC Global Ltd., Reg. S 4.625% 22/07/2032	USD	200.000	197.077	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500.000	363.001	0,07	NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	446.000	337.577	0,07
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	257.000	150.282	0,03	PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	442.000	335.920	0,07
			<b>2.540.911</b>	<b>0,50</b>	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	452.000	401.121	0,08
<b>Grundstoffe</b>					Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	500.000	443.564	0,09
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	550.000	486.855	0,10	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024	USD	500.000	478.550	0,08
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052	USD	200.000	160.126	0,03	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	200.000	167.250	0,03
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	500.000	393.953	0,08				<b>5.029.040</b>	<b>0,98</b>
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	600.000	561.996	0,11	<b>Versorger</b>				
POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	274.000	265.411	0,05	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	400.000	333.380	0,07
			<b>1.868.341</b>	<b>0,37</b>	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	485.865	405.671	0,08
<b>Immobilien</b>					Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025	USD	200.000	192.930	0,04
BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026	USD	400.000	222.078	0,04	Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	500.000	478.145	0,09
China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% 26/08/2024	USD	300.000	290.653	0,06	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	168.073	0,03
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	200.000	190.800	0,04	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	300.000	249.948	0,05
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	500.000	407.444	0,08	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	200.000	193.486	0,04
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	400.000	399.054	0,08				<b>2.021.633</b>	<b>0,40</b>
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027	USD	300.000	242.059	0,05	<b>Summe Anleihen</b>			<b>351.686.759</b>	<b>69,17</b>
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164	USD	300.000	303.942	0,06	<b>Wandelanleihen</b>				
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	248.000	189.598	0,04	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164	USD	200.000	150.500	0,03	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	400.000	347.400	0,07
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164	USD	539.000	468.930	0,08	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	200.000	168.700	0,03
								<b>516.100</b>	<b>0,10</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	4.000.000	554.352	0,11
								<b>554.352</b>	<b>0,11</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>					Monetary Authority of Singapore Bill of Singapore Bill 0% 24/02/2023				
Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	6.000.000	822.771	0,16		SGD	9.000.000	6.671.284	1,31
			<b>822.771</b>	<b>0,16</b>	Monetary Authority of Singapore Bill of Singapore Bill 0% 17/03/2023				
<b>Summe Wandelanleihen</b>						SGD	11.000.000	8.132.658	1,60
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Monetary Authority of Singapore Bill of Singapore Bill 0% 24/03/2023				
			<b>353.579.982</b>	<b>69,54</b>		SGD	25.000.000	18.467.065	3,62
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030				
<b>Anleihen</b>						USD	554.000	497.949	0,10
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	200.000	184.012	0,04		THB	172.619.000	4.296.754	0,85
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	200.000	187.327	0,03	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042				
			<b>371.339</b>	<b>0,07</b>		THB	300.000.000	7.001.706	1,38
<b>Energie</b>					Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	260.000	214.965	0,04		USD	300.000	294.196	0,06
			<b>214.965</b>	<b>0,04</b>	Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028				
<b>Finanzen</b>						USD	340.000	331.918	0,07
Bank of America Corp. 4.827% 22/07/2026	USD	550.000	545.228	0,11	Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028				
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	1.100.000	797.557	0,16		USD	200.000	187.364	0,04
Malaysia Government Bond 4.059% 30/09/2024	MYR	9.800.000	2.236.837	0,44			<b>120.796.693</b>	<b>23,76</b>	
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	36.000.000	8.210.939	1,61	<b>Industriewerte</b>				
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	28.000.000	6.283.788	1,24	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031				
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	108.200.000	24.400.304	4,79		USD	167.376	158.347	0,03
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	44.900.000	9.876.930	1,94			<b>158.347</b>	<b>0,03</b>	
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	52.100.000	11.880.987	2,34	<b>Informationstechnologie</b>				
Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	30.100.000	7.114.943	1,40	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025				
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	17.000.000	3.568.286	0,70		USD	400.000	389.570	0,08
							<b>389.570</b>	<b>0,08</b>	
					<b>Immobilien</b>				
					Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080				
						USD	500.000	448.375	0,09
							<b>448.375</b>	<b>0,09</b>	
					<b>Summe Anleihen</b>				
							<b>122.379.289</b>	<b>24,07</b>	
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
							<b>122.379.289</b>	<b>24,07</b>	
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
							<b>475.959.271</b>	<b>93,61</b>	
					<b>Barmittel</b>				
							<b>22.490.410</b>	<b>4,42</b>	
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
							<b>9.992.964</b>	<b>1,97</b>	
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
							<b>508.442.645</b>	<b>100,00</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MYR	89.400.000	USD	19.255.668	06.01.2023	BNP Paribas	1.042.018	0,20
USD	32.528.339	TWD	990.000.000	12.01.2023	Barclays	165.121	0,03
SGD	62.000.000	USD	43.959.584	18.01.2023	Goldman Sachs	2.302.388	0,45
JPY	681.475.272	USD	5.171.712	23.01.2023	HSBC	10.277	-
JPY	673.524.728	USD	5.066.843	23.01.2023	J.P. Morgan	54.689	0,01
IDR	221.000.000.000	USD	14.037.985	25.01.2023	BNP Paribas	259.168	0,05
PHP	1.648.000.000	USD	27.767.481	31.01.2023	Barclays	1.864.688	0,37
CNH	158.200.000	USD	21.975.274	14.02.2023	BNP Paribas	996.169	0,20
THB	156.000.000	USD	4.279.601	15.02.2023	Citibank	244.353	0,05
THB	886.000.000	USD	24.331.301	15.02.2023	HSBC	1.362.433	0,27
KRW	9.300.000.000	USD	7.123.499	03.03.2023	BNP Paribas	292.423	0,06
INR	1.316.000.000	USD	15.824.726	16.03.2023	HSBC	11.507	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>8.605.234</b>	<b>1,69</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	1.065.321	USD	1.151.696	31.01.2023	HSBC	5.482	-
EUR	40.651.281	USD	43.287.094	31.01.2023	HSBC	176.182	0,04
SGD	544.812	USD	401.386	31.01.2023	HSBC	5.214	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>186.878</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>8.792.112</b>	<b>1,73</b>
USD	35.192.480	MYR	161.500.000	06.01.2023	BNP Paribas	(1.475.041)	(0,29)
USD	26.386.499	SGD	35.600.000	18.01.2023	RBC	(176.827)	(0,04)
USD	6.557.720	SGD	9.000.000	18.01.2023	State Street	(157.728)	(0,03)
USD	15.223.080	IDR	238.500.000.000	20.01.2023	HSBC	(214.309)	(0,04)
USD	6.566.738	THB	230.000.000	15.02.2023	HSBC	(103.193)	(0,02)
USD	9.889.732	KRW	12.700.000.000	03.03.2023	UBS	(237.388)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.364.486)</b>	<b>(0,47)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	97.314	EUR	91.348	31.01.2023	HSBC	(353)	-
USD	495	SGD	673	31.01.2023	HSBC	(7)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(360)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.364.846)</b>	<b>(0,47)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.427.266</b>	<b>1,26</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(754)	USD	76.578	0,01
US Long Bond, 22/03/2023	(43)	USD	31.242	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>107.820</b>	<b>0,02</b>
Korea 10 Year Bond, 21/03/2023	316	KRW	(964.618)	(0,19)
Korea 3 Year Bond, 21/03/2023	480	KRW	(349.229)	(0,07)
US 10 Year Note, 22/03/2023	76	USD	(38.457)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.352.304)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.244.484)</b>	<b>(0,24)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.300.000	USD	J.P. Morgan	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	248	-
1.000.000	USD	Barclays	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	191	-
1.000.000	USD	Morgan Stanley	Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	190	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>629</b>	<b>-</b>
2.400.000	USD	Morgan Stanley	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(34.913)	(0,01)
1.000.000	USD	Barclays	ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(14.547)	-
2.000.000	USD	Morgan Stanley	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(2.030)	-
1.300.000	USD	BNP Paribas	Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(1.320)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(52.810)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(52.181)</b>	<b>(0,01)</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	
97.000.000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1.435% Receive floating SOFR 1 day	08.03.2024	4.213.727	0,83	
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>						<b>4.213.727</b>	<b>0,83</b>
132.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 Day Erhält Festzinssatz 1,237 %	08.03.2024	(3.393.172)	(0,67)	
103.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 Day Erhält Festzinssatz 1,279 %	23.02.2024	(2.570.233)	(0,51)	
90.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 2,833 %	20.04.2024	(1.000.654)	(0,20)	
75.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,746 %	06.12.2024	(76.014)	(0,01)	
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.040.073)</b>	<b>(1,39)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.826.346)</b>	<b>(0,56)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Indonesia Government Bond 8,375% 15/09/2026 Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	Standard Chartered	45.000.000.000	IDR	15.09.2026	3.152.869
Erhält Indonesia Government Bond 9 % 15/03/2029 Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	Citigroup	35.000.000.000	IDR	15.03.2029	2.562.131
Erhält Indonesia Government Bond 8,375 % 15/03/2034 Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert	Standard Chartered	4.000.000.000	IDR	15.03.2034	288.092
				<b>USD</b>	<b>6.003.092</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(350)	US Treasury 5 Year Note, Put, 108.250, 27/01/2023	USD	UBS	(314.453)	(0,06)
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(314.453)</b>	<b>(0,06)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	800.000	707.392	0,61	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027	USD	1.200.000	1.184.844	1,01
			<b>707.392</b>	<b>0,61</b>	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	1.000.000	958.936	0,82
					Arion Banki HF, Reg. S 4.875% 21/12/2024	EUR	500.000	514.340	0,44
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032	USD	600.000	555.614	0,48	Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028	USD	2.200.000	2.074.249	1,78
Kia Corp., Reg. S 2.375% 14/02/2025	USD	200.000	185.796	0,16	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	300.000	321.232	0,27
Kia Corp., Reg. S 2.75% 14/02/2027	USD	800.000	707.546	0,61	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	1.500.000	1.256.903	1,08
Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028	EUR	1.400.000	1.191.704	1,01	Banco Santander SA, Reg. S 0.625% 24/06/2029	EUR	500.000	438.803	0,38
Volvo Car AB, Reg. S 2.5% 07/10/2027	EUR	500.000	472.065	0,40	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	800.000	714.197	0,61
ZF Finance GmbH, Reg. S 2% 06/05/2027	EUR	800.000	701.077	0,60	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.375% 11/08/2031	EUR	500.000	449.904	0,39
			<b>3.813.802</b>	<b>3,26</b>	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	1.200.000	1.177.877	1,01
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1.200.000	909.198	0,78	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033	EUR	1.700.000	1.379.834	1,18
			<b>909.198</b>	<b>0,78</b>	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	400.000	432.561	0,37
<b>Energie</b>									
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5.65% 24/12/2024	USD	500.000	438.725	0,38	CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	200.000	218.164	0,19
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	477.241	400.800	0,34	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	1.600.000	1.381.890	1,18
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	1.000.000	938.902	0,80	Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027	USD	1.600.000	1.476.042	1,26
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	400.000	384.500	0,33	Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032	USD	700.000	575.739	0,49
Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049	USD	1.489.815	1.202.139	1,03	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	200.000	170.163	0,15
Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025	USD	2.200.000	2.030.250	1,74	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	300.000	312.895	0,27
			<b>5.395.316</b>	<b>4,62</b>	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0.625% 20/11/2026	EUR	700.000	656.470	0,56
<b>Finanzen</b>									
ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, Reg. S 6.25% 09/09/2033	EUR	1.000.000	1.024.663	0,88	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027	USD	500.000	509.535	0,44
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.47% 13/12/2029	USD	1.200.000	974.359	0,83	Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 8.75% 17/06/2031	USD	600.000	474.000	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
EDP Finance BV, Reg. S 6.3% 11/10/2027	USD	600.000	617.901	0,53	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 2.07% 28/04/2031	USD	2.100.000	1.779.569	1,52
Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025	USD	700.000	630.270	0,54	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	1.000.000	822.236	0,70
European Bank for Reconstruction & Development 1.625% 27/09/2024	USD	300.000	285.050	0,24	Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027	EUR	1.400.000	1.346.501	1,15
European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025	USD	2.000.000	1.884.186	1,61	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	500.000	379.146	0,32
Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032	USD	1.000.000	797.480	0,68	Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 2.375% 24/03/2026	USD	700.000	656.952	0,56
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.625% 07/04/2027	EUR	800.000	783.968	0,67	Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 1% 28/05/2030	USD	600.000	477.487	0,41
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	400.000	408.307	0,35	Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034	EUR	500.000	367.631	0,31
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	1.400.000	1.327.717	1,14	Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0.05% 25/11/2030	EUR	500.000	403.943	0,35
Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027	USD	700.000	651.931	0,56	OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025	EUR	1.000.000	1.042.187	0,89
Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035	EUR	800.000	562.457	0,48	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.200.000	951.557	0,81
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032	USD	800.000	685.812	0,59	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.75% 01/03/2023	USD	200.000	199.969	0,17
Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026	USD	700.000	597.962	0,51	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	2.300.000	2.267.366	1,93
ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	1.400.000	1.409.183	1,21	Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	900.000	768.515	0,66
International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 20/11/2025	USD	2.000.000	1.934.298	1,66	Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1.000.000	1.079.302	0,92
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.75% 12/04/2027	USD	200.000	196.812	0,17	Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	1.700.000	1.566.099	1,34
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S 3.875% 15/04/2031	USD	800.000	728.964	0,62	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027	USD	400.000	364.952	0,31
Jyske Bank A/S, Reg. S 5.5% 16/11/2027	EUR	600.000	645.792	0,55	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	600.000	511.642	0,44
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	600.000	572.442	0,49	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025	EUR	700.000	734.726	0,63
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 30/09/2030	USD	1.500.000	1.174.347	1,00	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900.000	746.024	0,64
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	500.000	463.750	0,40	Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	1.600.000	1.227.758	1,05
					Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	200.000	178.009	0,15
					Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	1.100.000	1.008.232	0,86

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	500.000	472.384	0,40	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	800.000	673.546	0,58
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.472% 14/01/2029	USD	800.000	675.939	0,58				<b>2.392.213</b>	<b>2,05</b>
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	200.000	212.286	0,18	<b>Immobilien</b>				
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	600.000	641.030	0,55	Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027	EUR	1.000.000	747.894	0,64
UniCredit SpA, Reg. S 0.8% 05/07/2029	EUR	200.000	171.933	0,15	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	255.000	263.419	0,23
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	1.800.000	1.573.063	1,35	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	1.200.000	1.035.463	0,89
Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034	USD	1.200.000	1.306.290	1,12	Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031	USD	200.000	160.850	0,14
US Treasury Bill 0% 05/01/2023	USD	1.000.000	999.510	0,86	CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	1.300.000	991.921	0,85
US Treasury Bill 0% 09/02/2023	USD	2.000.000	1.991.381	1,70	CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	300.000	195.471	0,17
US Treasury Bill 0% 09/03/2023	USD	2.000.000	1.983.997	1,70	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1.300.000	1.103.808	0,94
			<b>63.943.845</b>	<b>54,71</b>	Growthpoint Properties International Pty. Ltd., REIT, Reg. S 5.872% 02/05/2023	USD	1.000.000	996.330	0,85
<b>Industriewerte</b>					GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.500.000	1.172.398	1,00
Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027	EUR	500.000	532.500	0,46	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	700.000	584.818	0,50
Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	1.250.000	1.102.500	0,94	Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/07/2026	EUR	1.000.000	858.357	0,73
MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	700.000	554.883	0,47	LOTTE Property & Development Co. Ltd., Reg. S 4.5% 01/08/2025	USD	400.000	387.128	0,33
Owens Corning 3.95% 15/08/2029	USD	500.000	455.535	0,39	MAS Securities BV, Reg. S 4.25% 19/05/2026	EUR	400.000	337.170	0,29
			<b>2.645.418</b>	<b>2,26</b>	NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	1.200.000	1.110.896	0,95
<b>Informationstechnologie</b>					Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	200.000	171.733	0,15
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	1.200.000	1.158.272	0,99	Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	100.000	104.968	0,09
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	1.800.000	1.321.293	1,13	Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032	EUR	700.000	596.198	0,51
			<b>2.479.565</b>	<b>2,12</b>				<b>10.818.822</b>	<b>9,26</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Versorger</b>				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	400.000	345.708	0,30	AB Ignitis Grupe, Reg. S 2% 14/07/2027	EUR	1.000.000	953.489	0,82
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 01/09/2029	EUR	300.000	235.343	0,20	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	1.000.000	984.926	0,84
Covestro AG, Reg. S 4.75% 15/11/2028	EUR	500.000	535.834	0,46					
Fibria Overseas Finance Ltd. 5.5% 17/01/2027	USD	600.000	601.782	0,51					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Avangrid, Inc. 3.8% 01/06/2029	USD	1.200.000	1.092.519	0,94	Natura Cosméticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	1.300.000	1.066.588	0,91
Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027	USD	700.000	576.862	0,49				<b>2.097.415</b>	<b>1,79</b>
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	382.000	332.040	0,28	<b>Energie</b>				
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	500.000	395.250	0,34	Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	1.200.000	1.069.764	0,92
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031	USD	700.000	668.482	0,57	Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027	USD	500.000	458.738	0,39
Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029	USD	1.100.000	1.053.157	0,90				<b>1.528.502</b>	<b>1,31</b>
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	442.500	369.464	0,32	<b>Finanzen</b>				
Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025	USD	500.000	482.326	0,41	Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025	USD	1.500.000	1.343.798	1,15
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	950.000	791.503	0,68	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.253% 16/09/2026	USD	500.000	495.949	0,42
Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	200.000	218.965	0,19				<b>1.839.747</b>	<b>1,57</b>
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual	EUR	200.000	179.262	0,15	<b>Gesundheitswesen</b>				
			<b>8.098.245</b>	<b>6,93</b>	Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027	USD	200.000	187.494	0,16
<b>Summe Anleihen</b>			<b>101.203.816</b>	<b>86,60</b>				<b>187.494</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>101.203.816</b>	<b>86,60</b>	<b>Industriewerte</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	200.000	168.380	0,14
<b>Anleihen</b>					Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	648.625	576.792	0,50
<b>Kommunikationsdienste</b>								<b>745.172</b>	<b>0,64</b>
Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032	USD	600.000	477.117	0,41	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>477.117</b>	<b>0,41</b>	NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	1.200.000	1.039.455	0,89
<b>Zyklische Konsumgüter</b>								<b>1.039.455</b>	<b>0,89</b>
MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026	USD	1.000.000	897.470	0,77	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>897.470</b>	<b>0,77</b>	Klabın Austria GmbH, Reg. S 3.2% 12/01/2031	USD	300.000	240.765	0,21
<b>Basiskonsumgüter</b>								<b>240.765</b>	<b>0,21</b>
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	1.100.000	1.030.827	0,88	<b>Immobilien</b>				
					Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	900.000	841.847	0,72
					HAT Holdings I LLC, REIT, Reg. S 3.375% 15/06/2026	USD	400.000	351.636	0,30
								<b>1.193.483</b>	<b>1,02</b>
					<b>Versorger</b>				
					Clearway Energy Operating LLC, Reg. S 3.75% 15/02/2031	USD	300.000	249.374	0,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
Colbun SA, Reg. S 3.15% 19/01/2032	USD	800.000	674.192	0,58	Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	300.000	260.058	0,22	
					<b>2.886.091</b>				<b>2,47</b>	
					<b>Summe Anleihen</b>				<b>13.132.711</b>	<b>11,24</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>13.132.711</b>	<b>11,24</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				<b>114.336.527</b>	<b>97,84</b>
					<b>Barmittel</b>				<b>1.713.454</b>	<b>1,47</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				<b>805.511</b>	<b>0,69</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				<b>116.855.492</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	407.768	USD	431.899	25.01.2023	ANZ	3.885	-
EUR	202.183	USD	216.060	25.01.2023	UBS	15	-
USD	160.324	EUR	149.997	25.01.2023	Goldman Sachs	22	-
EUR	344.805	USD	368.459	24.02.2023	ANZ	777	-
EUR	302.402	USD	323.472	24.02.2023	UBS	356	-
USD	19.058.987	EUR	17.796.686	24.02.2023	UBS	1.350	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.405</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	115.524	USD	124.888	31.01.2023	HSBC	596	-
EUR	6.569.117	USD	6.995.064	31.01.2023	HSBC	28.462	0,03
GBP	11.335	USD	13.653	31.01.2023	HSBC	21	-
USD	8.167	GBP	6.696	31.01.2023	HSBC	89	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>29.168</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>35.573</b>	<b>0,03</b>
USD	18.168.745	EUR	17.528.026	25.01.2023	ANZ	(563.531)	(0,48)
USD	129.220	EUR	124.345	25.01.2023	Goldman Sachs	(3.667)	-
USD	407.793	EUR	388.085	25.01.2023	UBS	(6.956)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(574.154)</b>	<b>(0,49)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	7.440.151	USD	9.050.710	31.01.2023	HSBC	(75.481)	(0,07)
USD	2.422	GBP	2.012	31.01.2023	HSBC	(5)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(75.486)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(649.640)</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(614.067)</b>	<b>(0,53)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(37)	EUR	131.465	0,11
Euro-Bund, 08/03/2023	(20)	EUR	163.414	0,14
US 5 Year Note, 31/03/2023	(38)	USD	7.976	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>302.855</b>	<b>0,26</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>302.855</b>	<b>0,26</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond\*

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Finanzen</b>				
Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027	USD	1.300.000	1.144.000	0,25	Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025	USD	4.000.000	3.693.230	0,80
Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	2.000.000	1.933.440	0,42				<b>7.892.571</b>	<b>1,73</b>
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1.500.000	1.091.820	0,24	<b>Finanzen</b>				
IHS Holding Ltd., Reg. S 5.625% 29/11/2026	USD	1.000.000	834.000	0,18	4finance SA 10.75% 26/10/2026	EUR	500.000	471.191	0,10
IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 29/11/2028	USD	500.000	407.820	0,09	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027	USD	2.000.000	1.974.760	0,43
Liquid Telecom- munications Financing plc, Reg. S 5.5% 04/09/2026	USD	1.000.000	728.440	0,16	Africa Finance Corp., Reg. S 3.875% 13/04/2024	USD	4.000.000	3.904.920	0,85
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029	USD	4.500.000	4.310.448	0,95	Africa Finance Corp., Reg. S 3.125% 16/06/2025	USD	2.500.000	2.336.600	0,51
Silknet JSC, Reg. S 8.375% 31/01/2027	USD	500.000	473.750	0,10	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	7.000.000	6.631.100	1,45
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 4.25% 21/01/2025	USD	2.000.000	1.930.078	0,42	Africa Finance Corp., Reg. S 2.875% 28/04/2028	USD	500.000	432.375	0,09
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	500.000	440.057	0,10	Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	1.000.000	860.500	0,19
			<b>13.293.853</b>	<b>2,91</b>	African Development Bank 0.75% 03/04/2023	USD	1.000.000	990.405	0,22
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					African Export-Import Bank (The), Reg. S 5.25% 11/10/2023	USD	5.000.000	4.984.930	1,09
Kia Corp., Reg. S 1.75% 16/10/2026	USD	1.000.000	861.632	0,19	African Export-Import Bank (The), Reg. S 4.125% 20/06/2024	USD	5.000.000	4.890.050	1,07
Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028	EUR	1.500.000	1.277.125	0,28	African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	2.000.000	1.800.000	0,39
			<b>2.138.757</b>	<b>0,47</b>	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	1.000.000	828.950	0,18
<b>Basiskonsumgüter</b>					Asian Development Bank 2.625% 30/01/2024	USD	2.000.000	1.954.046	0,43
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1.000.000	754.938	0,17	Asian Development Bank 0.625% 29/04/2025	USD	2.000.000	1.834.531	0,40
			<b>754.938</b>	<b>0,17</b>	Asian Development Bank 2% 24/04/2026	USD	1.600.000	1.490.309	0,33
<b>Energie</b>					Asian Development Bank 1.875% 24/01/2030	USD	6.000.000	5.174.790	1,13
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	955.000	802.035	0,18	Banco Bilbao Vizcaya Argentario Colombia SA, Reg. S 4.875% 21/04/2025	USD	4.000.000	3.871.880	0,85
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	1.000.000	938.902	0,21	Banco Daycoval SA, Reg. S 4.25% 13/12/2024	USD	1.000.000	967.800	0,21
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1.000.000	856.634	0,19	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3.5% 12/10/2027	USD	4.000.000	3.692.304	0,81
Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049	USD	1.986.420	1.601.770	0,35					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco del Estado de Chile, Reg. S 2.704% 09/01/2025	USD	5.000.000	4.729.587	1,04	Bayport Management Ltd., Reg. S 13% 20/05/2025	USD	1.000.000	990.240	0,22
Banco do Brasil SA, Reg. S 4.875% 11/01/2029	USD	2.000.000	1.872.600	0,41	Benin Government International Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035	EUR	500.000	389.669	0,09
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	2.000.000	1.999.000	0,44	Black Sea Trade & Development Bank, Reg. S 3.5% 25/06/2024	USD	6.200.000	5.673.707	1,24
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025	USD	1.000.000	964.855	0,21	BOI Finance BV, Reg. S 7.5% 16/02/2027	EUR	1.500.000	1.292.867	0,28
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	3.500.000	2.945.251	0,64	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 2% 06/05/2025	USD	5.000.000	4.668.672	1,02
Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	3.500.000	3.318.582	0,73	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026	USD	1.000.000	890.240	0,19
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.3% 15/06/2027	USD	1.000.000	965.250	0,21	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6.693% 14/11/2025	EUR	500.000	547.699	0,12
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 08/09/2027	EUR	500.000	522.983	0,11	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	3.500.000	3.019.462	0,66
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 2% 01/06/2030	EUR	2.000.000	1.765.934	0,39	Chile Government Bond 0.1% 26/01/2027	EUR	1.000.000	916.011	0,20
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 0.5% 08/07/2031	EUR	2.500.000	1.878.344	0,41	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	500.000	423.500	0,09
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3.75% 11/04/2024	USD	5.200.000	5.096.676	1,12	CIMB Bank Bhd., Reg. S 2.125% 20/07/2027	USD	4.500.000	3.949.239	0,86
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4.75% 13/05/2025	USD	4.300.000	4.216.752	0,92	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 15/07/2025	USD	500.000	482.648	0,11
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	3.000.000	2.680.545	0,59	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	5.000.000	4.188.275	0,92
Bank Muscat SAOG, Reg. S 4.75% 17/03/2026	USD	1.000.000	955.850	0,21	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029	USD	2.500.000	2.398.238	0,53
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.625% 20/07/2023	USD	4.000.000	3.988.040	0,87	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	2.650.000	2.652.915	0,58
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	6.000.000	5.891.160	1,29	Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	3.000.000	2.268.363	0,50
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	7.000.000	6.609.890	1,45	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027	USD	500.000	509.784	0,11
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4.7% 22/10/2031	USD	1.000.000	856.750	0,19	Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.875% 23/05/2024	USD	5.000.000	4.824.750	1,06
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033	EUR	1.400.000	1.135.778	0,25	Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028	USD	2.000.000	1.657.860	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9.5% 18/04/2024	USD	1.500.000	1.468.125	0,32	International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030	USD	5.000.000	3.988.919	0,87
Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025	USD	2.500.000	2.251.150	0,49	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030	USD	7.500.000	5.875.818	1,29
Eleving Group SA, Reg. S 9.5% 18/10/2026	EUR	500.000	492.269	0,11	International Finance Corp. 0.5% 20/03/2023	USD	2.000.000	1.983.907	0,43
Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 3.516% 06/03/2024	USD	2.600.000	2.548.910	0,56	International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030	USD	6.000.000	4.698.640	1,03
European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025	USD	5.000.000	4.704.726	1,03	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5.5% 19/11/2025	USD	2.000.000	1.744.000	0,38
European Bank for Reconstruction & Development 0.5% 19/05/2025	USD	3.000.000	2.739.543	0,60	Isdb Trust Services NO 2 SARL, Reg. S 4.747% 27/10/2027	USD	1.000.000	1.016.497	0,22
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.625% 07/04/2027	EUR	1.000.000	980.386	0,21	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	6.000.000	5.287.586	1,16
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	900.000	918.683	0,20	Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	500.000	466.714	0,10
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	5.500.000	5.216.029	1,14	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	3.200.000	2.553.761	0,56
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026	USD	6.000.000	5.799.780	1,27	Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032	USD	700.000	666.209	0,15
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	2.500.000	2.452.750	0,54	Korea Development Bank (The), Reg. S 3.125% 07/06/2025	USD	1.500.000	1.441.950	0,32
Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027	USD	1.500.000	1.399.301	0,31	Korea Government Bond 2% 19/06/2024	USD	3.000.000	2.883.873	0,63
Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035	EUR	500.000	352.209	0,08	Korea SMEs and Startups Agency, Reg. S 2.125% 30/08/2026	USD	6.900.000	6.176.837	1,35
ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026	USD	2.500.000	2.386.115	0,52	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	1.700.000	1.576.750	0,35
ICICI Bank Ltd., Reg. S 3.8% 14/12/2027	USD	1.500.000	1.387.892	0,30	Luminor Bank A/S, Reg. S 5% 29/08/2024	EUR	900.000	953.847	0,21
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032	USD	500.000	430.245	0,09	Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024	EUR	2.000.000	2.011.027	0,44
Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026	USD	1.000.000	855.160	0,19	Luminor Bank A/S, Reg. S 0.539% 23/09/2026	EUR	400.000	372.183	0,08
Industrial Bank of Korea, Reg. S 5.125% 25/10/2024	USD	500.000	499.997	0,11	Manappuram Finance Ltd., Reg. S 5.9% 13/01/2023	USD	4.000.000	3.980.000	0,87
Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027	USD	2.000.000	1.803.436	0,39	Mashreqbank PSC, Reg. S 7.875% 24/02/2033	USD	1.800.000	1.878.300	0,41
					mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	3.000.000	2.467.606	0,54
					Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027	EUR	3.000.000	2.885.990	0,63
					Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	2.000.000	1.840.346	0,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	3.000.000	2.279.510	0,50	Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	2.600.000	1.996.269	0,44
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl, Reg. S 4.875% 15/01/2028	USD	2.000.000	1.782.840	0,39	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028	USD	500.000	463.108	0,10
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 1.375% 24/06/2025	EUR	1.000.000	970.160	0,21	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	500.000	446.220	0,10
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 0.375% 09/06/2026	EUR	500.000	441.030	0,10	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025	USD	1.000.000	884.250	0,19
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 1.625% 03/02/2028	EUR	500.000	447.717	0,10	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	3.800.000	3.328.933	0,73
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 4.4% 02/09/2023	USD	2.000.000	1.970.326	0,43	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	1.500.000	1.378.893	0,30
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 4.85% 21/10/2025	USD	3.000.000	2.706.000	0,59	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	1.200.000	1.156.044	0,25
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025	EUR	1.000.000	1.042.431	0,23	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025	USD	500.000	461.485	0,10
Paraguay Government Bond, Reg. S 4.95% 28/04/2031	USD	3.000.000	2.910.385	0,64	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 2.75% 16/05/2023	USD	1.400.000	1.388.394	0,30
Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072	USD	500.000	327.374	0,07	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3.9% 11/02/2024	USD	1.000.000	986.623	0,22
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	2.200.000	2.168.786	0,47	Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	3.000.000	2.833.701	0,62
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	500.000	381.809	0,08	State Bank of India, Reg. S 4.375% 24/01/2024	USD	1.000.000	987.977	0,22
Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	2.500.000	2.700.650	0,59	TBC Bank JSC, Reg. S 5.75% 19/06/2024	USD	2.000.000	1.947.500	0,43
Philippine National Bank, Reg. S 3.28% 27/09/2024	USD	4.790.000	4.526.506	0,99	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.75% 15/04/2029	USD	4.000.000	3.899.407	0,85
Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	2.000.000	1.717.913	0,38	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	4.500.000	3.938.352	0,86
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027	USD	1.000.000	914.260	0,20	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	1.500.000	1.386.799	0,30
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	1.000.000	852.755	0,19	Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034	USD	1.500.000	1.622.331	0,36
ProCredit Holding AG & Co. KGaA 6% 06/05/2026	EUR	500.000	539.463	0,12	US Treasury Bill 0% 05/01/2023	USD	13.000.000	12.997.377	2,85
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	3.500.000	2.902.469	0,64	US Treasury Bill 0% 17/01/2023	USD	11.500.000	11.483.569	2,51
RHB Bank Bhd., Reg. S 3.766% 19/02/2024	USD	1.000.000	983.389	0,22	US Treasury Bill 0% 09/02/2023	USD	7.000.000	6.972.109	1,53
					US Treasury Bill 0% 09/03/2023	USD	5.000.000	4.961.738	1,09
					Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5.75% 02/12/2024	USD	2.000.000	1.882.500	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens				
WLB Asset II B Pte. Ltd., Reg. S 3.95% 10/12/2024	USD	500.000	474.375	0,10	Growthpoint Properties International Pty. Ltd., REIT, Reg. S 5.872% 02/05/2023	USD	1.000.000	996.330	0,22				
WLB Asset II C Pte. Ltd., Reg. S 3.9% 23/12/2025	USD	500.000	464.925	0,10	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	3.500.000	2.738.116	0,60				
WLB Asset II Pte. Ltd., Reg. S 4% 14/01/2024	USD	500.000	491.875	0,11	NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	1.500.000	1.386.835	0,30				
			<b>340.067.400</b>	<b>74,44</b>				<b>9.179.472</b>	<b>2,01</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Versorger</b>								
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3.25% 09/07/2025	USD	2.000.000	1.860.470	0,41	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	1.000.000	984.926	0,22				
			<b>1.860.470</b>	<b>0,41</b>	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	955.000	830.100	0,18				
<b>Industriewerte</b>					Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049					USD	1.500.000	1.211.175	0,27
Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027	EUR	2.500.000	2.659.215	0,58	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	500.000	395.250	0,09				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3.65% 07/05/2030	USD	1.000.000	910.528	0,20	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	442.500	369.464	0,08				
Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	316.000	279.660	0,06	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	900.000	757.655	0,17				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	3.000.000	2.790.000	0,61	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1.500.000	1.249.741	0,26				
NongHyup Bank, Reg. S 1.25% 20/07/2025	USD	2.000.000	1.810.291	0,40				<b>5.798.311</b>	<b>1,27</b>				
			<b>8.449.694</b>	<b>1,85</b>	<b>Summe Anleihen</b>								
<b>Informationstechnologie</b>					<b>399.810.269</b>								
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	4.500.000	4.357.877	0,96	<b>87,53</b>								
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	3.500.000	2.577.699	0,56	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>								
			<b>6.935.576</b>	<b>1,52</b>	<b>399.810.269</b>								
<b>Grundstoffe</b>					<b>87,53</b>								
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	500.000	493.708	0,11	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>								
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	3.500.000	2.945.519	0,64	<b>Anleihen</b>								
			<b>3.439.227</b>	<b>0,75</b>	<b>Kommunikationsdienste</b>								
<b>Immobilien</b>					CT Trust, Reg. S 5.125% 03/02/2032					USD	200.000	175.907	0,04
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031	USD	1.500.000	1.206.375	0,26	Millicom International Cellular SA, Reg. S 4.5% 27/04/2031	USD	958.000	806.011	0,17				
CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	1.000.000	762.887	0,17				<b>981.918</b>	<b>0,21</b>				
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	600.000	388.727	0,09	<b>Zyklische Konsumgüter</b>								
Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	2.000.000	1.700.202	0,37	MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026	USD	1.500.000	1.347.480	0,30				
					MercadoLibre, Inc. 3.125% 14/01/2031	USD	1.500.000	1.161.600	0,25				
								<b>2.509.080</b>	<b>0,55</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Natura Cosméticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	2.500.000	2.043.038	0,45	Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028	USD	500.000	462.610	0,10
			<b>2.043.038</b>	<b>0,45</b>				<b>462.610</b>	<b>0,10</b>
<b>Energie</b>					<b>Industriewerte</b>				
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	1.910.000	1.661.603	0,36	ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026	USD	2.500.000	2.207.925	0,48
			<b>1.661.603</b>	<b>0,36</b>	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	1.500.000	1.261.319	0,28
<b>Finanzen</b>								<b>3.469.244</b>	<b>0,76</b>
Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025	USD	3.000.000	2.687.595	0,59	<b>Informationstechnologie</b>				
Banco de Chile, Reg. S 2.99% 09/12/2031	USD	3.200.000	2.726.467	0,60	StoneCo Ltd., Reg. S 3.95% 16/06/2028	USD	1.500.000	1.198.965	0,26
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 3.125% 01/07/2030	USD	6.000.000	5.440.649	1,19				<b>1.198.965</b>	<b>0,26</b>
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 2.875% 14/10/2031	USD	2.000.000	1.666.613	0,36	<b>Versorger</b>				
Banco Industrial SA, Reg. S 4.875% 29/01/2031	USD	1.500.000	1.408.163	0,31	Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034	USD	500.000	455.887	0,10
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.375% 18/01/2023	USD	1.000.000	999.230	0,22	Consortio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038	USD	1.000.000	902.695	0,20
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	5.000.000	4.566.084	1,00				<b>1.358.582</b>	<b>0,30</b>
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030	USD	2.500.000	2.008.188	0,44	<b>Summe Anleihen</b>				
Banco Santander Chile, Reg. S 2.7% 10/01/2025	USD	3.700.000	3.494.573	0,77				<b>53.114.928</b>	<b>11,63</b>
Banco Santander Chile, Reg. S 3.177% 26/10/2031	USD	1.500.000	1.280.663	0,28	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	3.500.000	3.470.950	0,76				<b>53.114.928</b>	<b>11,63</b>
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	4.000.000	3.351.303	0,73	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Banistmo SA, Reg. S 4.25% 31/07/2027	USD	1.000.000	917.619	0,20				<b>452.925.197</b>	<b>99,16</b>
Credicorp Ltd., Reg. S 2.75% 17/06/2025	USD	1.500.000	1.404.905	0,31	<b>Barmittel</b>				
Global Bank Corp., Reg. S 5.25% 16/04/2029	USD	3.500.000	3.190.915	0,70				<b>4.453.114</b>	<b>0,97</b>
Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4.75% 07/02/2032	USD	1.000.000	815.971	0,18	<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(623.141)</b>	<b>(0,13)</b>
			<b>39.429.888</b>	<b>8,64</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>456.755.170</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond\*

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	333.856	USD	355.790	17.01.2023	State Street	878	-
EUR	963.254	USD	1.024.840	17.01.2023	UBS	4.233	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.111</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10.778.869	USD	11.638.664	31.01.2023	HSBC	49.965	0,01
EUR	31.006.721	USD	33.008.107	31.01.2023	HSBC	151.350	0,04
SEK	964	USD	92	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	223.818	GBP	185.219	31.01.2023	HSBC	835	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>202.150</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>207.261</b>	<b>0,05</b>
USD	44.977.257	EUR	44.985.000	17.01.2023	J.P. Morgan	(3.081.537)	(0,68)
USD	1.087.420	EUR	1.023.548	17.01.2023	UBS	(6.066)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.087.603)</b>	<b>(0,68)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	10.052.244	USD	12.224.460	31.01.2023	HSBC	(122.696)	(0,03)
SEK	3.336.868.632	USD	322.474.354	31.01.2023	HSBC	(1.669.099)	(0,36)
USD	38.858	CHF	35.889	31.01.2023	HSBC	(61)	-
USD	278.260	EUR	261.654	31.01.2023	HSBC	(1.560)	-
USD	3.430.795	SEK	35.703.370	31.01.2023	HSBC	(1.713)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.795.129)</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.882.732)</b>	<b>(1,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.675.471)</b>	<b>(1,02)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 08/03/2023	(20)	EUR	83.672	0,02
US 5 Year Note, 31/03/2023	(140)	USD	199.063	0,04
US 10 Year Note, 22/03/2023	(30)	USD	72.656	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>355.391</b>	<b>0,08</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>355.391</b>	<b>0,08</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	200.000	186.500	0,24	Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026	EUR	100.000	90.691	0,12
British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	200.000	181.159	0,23	Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	400.000	364.000	0,47
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	EUR	400.000	388.022	0,50	WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	USD	100.000	90.869	0,12
Deutsche Telekom International Finance BV 8.875% 27/11/2028	GBP	150.000	202.119	0,26	WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	300.000	283.668	0,37
Grupo Televisa SAB 6.625% 15/01/2040	USD	200.000	193.410	0,25				<b>4.952.123</b>	<b>6,38</b>
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1.875% 08/07/2026	EUR	100.000	91.589	0,12	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	400.000	400.279	0,51	Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	200.000	181.438	0,23
OTE plc, Reg. S 0.875% 24/09/2026	EUR	200.000	181.721	0,23	Arcelik A/S, Reg. S 5% 03/04/2023	USD	400.000	374.176	0,48
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100.000	100.021	0,13	Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028	USD	400.000	361.693	0,47
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	200.000	199.204	0,26	Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	200.000	201.582	0,26
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	100.000	89.237	0,11	Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5.6% 23/10/2028	USD	400.000	373.436	0,48
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	100.000	92.983	0,12	Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	200.000	194.869	0,25
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	200.000	153.399	0,20	Electrolux AB, Reg. S 4.125% 05/10/2026	EUR	400.000	404.788	0,52
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	200.000	191.286	0,25	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	277.000	280.180	0,36
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	200.000	199.247	0,26	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2024	USD	200.000	162.137	0,21
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	100.000	102.385	0,13	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	200.000	128.631	0,17
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	400.000	392.383	0,50	JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026	USD	200.000	178.058	0,23
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025	USD	200.000	180.531	0,23	Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	600.000	563.855	0,72
Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	300.000	303.892	0,39	Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023	GBP	300.000	334.293	0,43
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	194.000	200.590	0,26	NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	200.000	184.520	0,24
Verizon Communications, Inc. 5.25% 16/03/2037	USD	100.000	92.938	0,12	NIKE, Inc. 2.4% 27/03/2025	USD	200.000	179.229	0,23
					PVH Corp. 4.625% 10/07/2025	USD	300.000	271.258	0,35
					PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	300.000	274.602	0,35
					Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	300.000	283.647	0,37
					Volvo Car AB, Reg. S 4.25% 31/05/2028	EUR	100.000	92.150	0,12
					Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027	GBP	100.000	95.160	0,12
								<b>5.119.702</b>	<b>6,59</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Danone SA, Reg. S 1.75% Perpetual	EUR	200.000	197.664	0,25	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	EUR	300.000	303.572	0,39
			<b>197.664</b>	<b>0,25</b>	Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	GBP	300.000	338.758	0,44
<b>Energie</b>									
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027	EUR	200.000	172.037	0,22	Aviva plc, Reg. S, FRN 3.375% 04/12/2045	EUR	100.000	94.208	0,12
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.875% 17/09/2025	USD	400.000	338.000	0,44	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	400.000	382.240	0,49
Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	600.000	551.781	0,70	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	200.000	188.130	0,24
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	600.000	527.968	0,68	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	200.000	200.707	0,26
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	600.000	540.534	0,70	Banco do Brasil SA, Reg. S 4.875% 19/04/2023	USD	200.000	187.066	0,24
Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034	EUR	200.000	164.011	0,21	Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	400.000	371.586	0,48
			<b>2.294.331</b>	<b>2,95</b>	Banco Santander SA 5.179% 19/11/2025	USD	200.000	185.332	0,24
<b>Finanzen</b>									
ABN AMRO Bank NV, 144A 4.75% 28/07/2025	USD	200.000	181.835	0,23	Banco Santander SA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	400.000	383.644	0,49
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.375% 01/06/2027	EUR	200.000	187.840	0,24	Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	200.000	186.434	0,24
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	300.000	294.152	0,38	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	200.000	224.804	0,29
AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026	USD	150.000	134.194	0,17	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	300.000	298.584	0,38
Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	100.000	85.174	0,11	Bankinter SA, Reg. S 6.25% 31/12/2164	EUR	400.000	394.250	0,51
AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	400.000	388.439	0,50	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 14/09/2027	EUR	400.000	390.006	0,50
AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	200.000	187.659	0,24	Barclays plc 5.25% 17/08/2045	USD	200.000	168.298	0,22
Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	400.000	390.032	0,50	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	100.000	94.821	0,12
Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	200.000	198.855	0,26	Berlin Hyp AG, Reg. S 1.5% 18/04/2028	EUR	300.000	269.072	0,35
American Express Co. 3.625% 05/12/2024	USD	100.000	91.289	0,12	BPCE SA, Reg. S 3% 19/07/2024	EUR	300.000	300.693	0,39
American Express Co. 5.85% 05/11/2027	USD	200.000	194.987	0,25	BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027	EUR	400.000	368.983	0,48
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	267.000	267.996	0,35	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	800.000	782.500	1,02
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	500.000	497.165	0,64	CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045	EUR	300.000	297.892	0,38
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	200.000	213.280	0,27	CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	300.000	296.042	0,38
					Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027	EUR	100.000	93.243	0,12
					Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	200.000	195.045	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Credit Agricole SA, 144A 4.375% 17/03/2025	USD	200.000	181.172	0,23	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	600.000	596.250	0,77
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027	EUR	200.000	194.701	0,25	Legal & General Group plc, Reg. S 5.375% 27/10/2045	GBP	200.000	220.297	0,28
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	100.000	91.070	0,12	Legal & General Group plc, Reg. S 5.5% 27/06/2064	GBP	100.000	100.927	0,13
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7% 30/09/2027	GBP	200.000	212.749	0,27	Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	317.000	289.918	0,37
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	424.000	422.419	0,54	Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033	USD	400.000	398.379	0,51
Danske Bank A/S, Reg. S 1.625% 15/03/2024	EUR	100.000	97.540	0,13	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	100.000	98.438	0,13
de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164	EUR	600.000	540.490	0,70	Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	EUR	500.000	472.829	0,61
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	200.000	194.087	0,25	Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	400.000	362.734	0,47
Deutsche Bank AG, Reg. S 10% 31/12/2164	EUR	400.000	414.726	0,53	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	196.000	193.261	0,25
Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	100.000	87.479	0,11	Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	641.000	666.867	0,87
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	100.000	88.033	0,11	Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	250.000	213.280	0,27
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.25% 21/10/2025	USD	100.000	91.646	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	175.000	198.326	0,26
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.75% 01/10/2037	USD	100.000	99.844	0,13	NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	200.000	195.359	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.15% 22/05/2045	USD	100.000	84.458	0,11	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	400.000	390.472	0,50
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027	USD	300.000	271.460	0,35	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	129.000	147.023	0,19
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 2.125% 02/07/2023	USD	200.000	184.342	0,24	NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	149.000	172.377	0,22
HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	400.000	390.649	0,50	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	400.000	372.004	0,48
HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033	USD	600.000	594.878	0,77	NN Group NV, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	300.000	292.691	0,38
ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	400.000	381.058	0,49	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	400.000	355.342	0,46
ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	100.000	94.335	0,12	SCOR SE, Reg. S 3% 08/06/2046	EUR	400.000	367.953	0,47
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	200.000	209.494	0,27	SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048	EUR	100.000	91.850	0,12
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	205.000	235.411	0,30	Societa Cattolica Di Assicurazione SpA, Reg. S 4.25% 14/12/2047	EUR	300.000	289.488	0,37
Just Group plc, Reg. S 7% 15/04/2031	GBP	100.000	109.116	0,14	Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025	USD	200.000	193.300	0,25
KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025	EUR	300.000	295.221	0,38					
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	200.000	195.824	0,25					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, 144A 4.866% 15/03/2033	USD	200.000	165.405	0,21	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	200.000	188.130	0,24
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	150.000	119.573	0,15	UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/10/2024	USD	600.000	565.397	0,73
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033	EUR	242.000	223.547	0,29	UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025	USD	600.000	569.469	0,73
Talanx AG, Reg. S 4% 25/10/2029	EUR	200.000	199.478	0,26	Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027	GBP	200.000	191.830	0,25
UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026	USD	400.000	366.409	0,47				<b>4.869.865</b>	<b>6,27</b>
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	237.000	240.812	0,31	<b>Industriewerte</b>				
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	200.000	195.001	0,25	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 08/06/2027	EUR	300.000	267.004	0,34
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	100.000	96.404	0,12	ALD SA, Reg. S 4% 05/07/2027	EUR	300.000	300.655	0,39
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046	EUR	400.000	377.399	0,49	Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	100.000	89.236	0,11
			<b>24.734.402</b>	<b>31,85</b>	Alstom SA, Reg. S 0.5% 27/07/2030	EUR	100.000	76.062	0,10
					ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	150.000	116.048	0,15
<b>Gesundheitswesen</b>					Atlas Copco AB, Reg. S 0.625% 30/08/2026	EUR	100.000	90.763	0,12
Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026	EUR	400.000	366.912	0,47	Eaton Corp. 4% 02/11/2032	USD	100.000	86.316	0,11
Amplifon SpA, Reg. S 1.125% 13/02/2027	EUR	200.000	180.245	0,23	Experian Finance plc, Reg. S 2.125% 27/09/2024	GBP	100.000	107.985	0,14
Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025	USD	100.000	90.854	0,12	Fortive Corp. 3.15% 15/06/2026	USD	200.000	175.138	0,23
Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	314.000	294.958	0,38	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	506.000	493.681	0,63
CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	USD	100.000	91.590	0,12	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	245.000	216.749	0,28
CVS Health Corp. 4.875% 20/07/2035	USD	150.000	133.922	0,17	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	500.000	495.624	0,63
CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039	USD	250.000	242.370	0,31	Knorr-Bremse AG, Reg. S 1.125% 13/06/2025	EUR	100.000	95.582	0,12
Elevance Health, Inc. 5.5% 15/10/2032	USD	600.000	576.862	0,74	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	300.000	294.328	0,38
Elevance Health, Inc. 5.95% 15/12/2034	USD	200.000	196.258	0,25	Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/04/2024	EUR	200.000	199.500	0,26
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	261.000	257.332	0,33	Loxam SAS, Reg. S 3.25% 14/01/2025	EUR	500.000	477.691	0,60
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	100.000	89.886	0,12	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3.5% 30/06/2027	EUR	250.000	245.968	0,32
H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	100.000	84.920	0,11	Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	247.000	248.187	0,32
Humana, Inc. 3.7% 23/03/2029	USD	400.000	343.912	0,44	Motability Operations Group plc, Reg. S 3.75% 16/07/2026	GBP	150.000	164.558	0,21
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	200.000	174.925	0,23	Owens Corning 4.2% 01/12/2024	USD	400.000	369.568	0,48
Merck & Co., Inc. 2.15% 10/12/2031	USD	300.000	230.093	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Owens Corning 7% 01/12/2036	USD	100.000	99.533	0,13	Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030	USD	300.000	279.146	0,36
Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/12/2028	EUR	400.000	348.516	0,45				<b>1.157.811</b>	<b>1,49</b>
Schneider Electric SE, Reg. S 3.25% 09/11/2027	EUR	100.000	99.062	0,13	<b>Immobilien</b>				
Schneider Electric SE, Reg. S 3.5% 09/11/2032	EUR	100.000	98.882	0,13	Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	150.000	126.750	0,16
Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	400.000	376.795	0,49	American Tower Corp., REIT 5% 15/02/2024	USD	200.000	186.903	0,24
SKF AB, Reg. S 3.125% 14/09/2028	EUR	400.000	380.995	0,49	American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	100.000	87.725	0,11
Trinity Industries, Inc. 4.55% 01/10/2024	USD	300.000	271.558	0,35	Aroundtown SA, Reg. S 2% 02/11/2026	EUR	200.000	152.000	0,20
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026	USD	300.000	262.430	0,34	AvalonBay Communities, Inc., REIT 1.9% 01/12/2028	USD	200.000	157.185	0,20
			<b>6.548.414</b>	<b>8,43</b>	AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033	USD	400.000	370.009	0,48
<b>Informationstechnologie</b>					Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	400.000	387.261	0,51
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028	EUR	200.000	179.780	0,23	Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024	EUR	200.000	187.690	0,24
Arrow Electronics, Inc. 3.875% 12/01/2028	USD	250.000	213.275	0,27	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	300.000	219.312	0,28
Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026	EUR	100.000	94.268	0,12	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	100.000	78.299	0,10
Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	100.000	88.697	0,11	Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/03/2024	USD	200.000	181.558	0,23
Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	USD	250.000	239.575	0,31	Kimco Realty Corp., REIT 4.6% 01/02/2033	USD	200.000	171.955	0,22
HP, Inc. 5.5% 15/01/2033	USD	300.000	264.866	0,34	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034	EUR	300.000	225.375	0,29
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	800.000	747.579	0,97	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	300.000	274.257	0,35
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	400.000	362.166	0,47	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	150.000	127.811	0,16
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	400.000	361.847	0,47	Simon Property Group LP, REIT 3.3% 15/01/2026	USD	200.000	178.144	0,23
Nexi SpA, Reg. S 1.75% 31/10/2024	EUR	200.000	193.886	0,25	Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	100.000	85.966	0,11
Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	300.000	274.290	0,35	Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	200.000	168.478	0,22
Salesforce, Inc. 3.7% 11/04/2028	USD	200.000	180.227	0,23				<b>3.366.678</b>	<b>4,33</b>
			<b>3.200.456</b>	<b>4,12</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Grundstoffe</b>					Adani Green Energy Ltd., Reg. S 4.375% 08/09/2024	USD	500.000	426.898	0,56
Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026	EUR	100.000	92.363	0,12					
Avery Dennison Corp. 4.875% 06/12/2028	USD	300.000	274.329	0,35					
Ecolab, Inc. 2.7% 01/11/2026	USD	150.000	130.404	0,17					
Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028	USD	400.000	381.569	0,49					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Essential Utilities, Inc. 5.3% 01/05/2052	USD	400.000	354.564	0,46	eBay, Inc. 1.4% 10/05/2026	USD	150.000	124.740	0,16
Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	169.000	157.123	0,20	eBay, Inc. 4% 15/07/2042	USD	100.000	74.674	0,10
Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031	EUR	143.000	137.372	0,18	Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	300.000	277.778	0,36
Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	173.000	158.423	0,20	Falabella SA, Reg. S 3.75% 30/10/2027	USD	200.000	169.756	0,22
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	300.000	284.630	0,37	Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026	USD	200.000	176.041	0,23
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	155.000	157.906	0,20	Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040	USD	150.000	137.660	0,18
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	157.519	0,20	Hyundai Capital America, 144A 5.875% 07/04/2025	USD	200.000	188.378	0,24
Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	103.000	103.247	0,13	TopBuild Corp., 144A 4.125% 15/02/2032	USD	100.000	76.772	0,10
Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024	EUR	300.000	290.777	0,37	Univar Solutions USA, Inc., 144A 5.125% 01/12/2027	USD	100.000	89.430	0,12
			<b>2.228.459</b>	<b>2,87</b>				<b>1.978.520</b>	<b>2,55</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>58.669.905</b>	<b>75,53</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>58.669.905</b>	<b>75,53</b>	Natura &Co Luxembourg Holdings SARL, Reg. S 6% 19/04/2029	USD	400.000	328.552	0,42
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Natura Cosméticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	300.000	230.680	0,30
<b>Anleihen</b>								<b>559.232</b>	<b>0,72</b>
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Finanzen</b>				
Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025	USD	600.000	570.073	0,73	AIB Group plc, 144A 7.583% 14/10/2026	USD	200.000	191.132	0,25
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 3.6% 19/01/2027	USD	200.000	177.545	0,23	BNP Paribas SA, 144A 4.625% 13/03/2027	USD	200.000	178.003	0,23
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 4.75% 21/06/2038	USD	150.000	128.046	0,16	Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	400.000	363.653	0,47
Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029	USD	100.000	86.825	0,11	Deutsche Bank AG 6.119% 14/07/2026	USD	200.000	186.564	0,24
Outfront Media Capital LLC, 144A 6.25% 15/06/2025	USD	100.000	93.056	0,12	Equitable Holdings, Inc. 7% 01/04/2028	USD	100.000	100.373	0,13
T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027	USD	400.000	378.419	0,49	Macquarie Group Ltd., 144A 5.108% 09/08/2026	USD	400.000	373.835	0,47
T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	400.000	373.287	0,48	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4.4% 30/06/2027	USD	400.000	366.023	0,46
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	300.000	278.239	0,36	Morgan Stanley 4.679% 17/07/2026	USD	211.000	194.695	0,25
Verizon Communications, Inc. 4.329% 21/09/2028	USD	100.000	90.335	0,12	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, 144A 0.65% 11/03/2024	USD	250.000	222.318	0,29
			<b>2.175.825</b>	<b>2,80</b>	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, 144A 6.125% 17/08/2026	USD	100.000	97.101	0,13
<b>Zyklische Konsumgüter</b>								<b>2.273.697</b>	<b>2,92</b>
Amazon.com, Inc. 4.7% 29/11/2024	USD	400.000	375.344	0,47					
eBay, Inc. 5.9% 22/11/2025	USD	300.000	287.947	0,37					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>				
Amgen, Inc. 3.125% 01/05/2025	USD	100.000	90.001	0,12
AstraZeneca plc 3.125% 12/06/2027	USD	100.000	88.175	0,11
AstraZeneca plc 4% 18/09/2042	USD	100.000	81.608	0,11
Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025	USD	400.000	364.940	0,47
Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025	USD	200.000	181.757	0,23
Gilead Sciences, Inc. 5.65% 01/12/2041	USD	150.000	144.644	0,19
McKesson Corp. 3.95% 16/02/2028	USD	150.000	132.938	0,17
			<b>1.084.063</b>	<b>1,40</b>
<b>Industriewerte</b>				
Carrier Global Corp. 2.242% 15/02/2025	USD	100.000	88.350	0,11
CH Robinson Worldwide, Inc. 4.2% 15/04/2028	USD	100.000	88.332	0,11
EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027	USD	200.000	170.042	0,22
Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	200.000	140.879	0,18
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025	USD	400.000	380.387	0,50
			<b>867.990</b>	<b>1,12</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Analog Devices, Inc. 2.95% 01/04/2025	USD	300.000	270.335	0,35
Applied Materials, Inc. 5.1% 01/10/2035	USD	100.000	95.325	0,12
Autodesk, Inc. 4.375% 15/06/2025	USD	100.000	92.775	0,12
Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026	USD	200.000	181.270	0,23
Dell International LLC 8.1% 15/07/2036	USD	100.000	105.468	0,14
Intuit, Inc. 1.65% 15/07/2030	USD	100.000	75.398	0,10
Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	USD	300.000	275.979	0,36
NVIDIA Corp. 3.2% 16/09/2026	USD	200.000	178.424	0,23
PayPal Holdings, Inc. 4.4% 01/06/2032	USD	400.000	353.607	0,46
QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033	USD	250.000	244.620	0,31
Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029	USD	200.000	172.342	0,22
Xilinx, Inc. 2.95% 01/06/2024	USD	200.000	182.534	0,23
			<b>2.228.077</b>	<b>2,87</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>				
Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032	USD	237.000	197.859	0,25
Prologis LP, REIT 4.375% 01/02/2029	USD	200.000	178.884	0,23
Welltower, Inc., REIT 3.85% 15/06/2032	USD	300.000	240.014	0,31
			<b>616.757</b>	<b>0,79</b>
<b>Versorger</b>				
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	400.000	345.365	0,44
			<b>345.365</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>12.129.526</b>	<b>15,61</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>12.129.526</b>	<b>15,61</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>70.799.431</b>	<b>91,14</b>
<b>Barmittel</b>			<b>4.115.717</b>	<b>5,30</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.764.487</b>	<b>3,56</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>77.679.635</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2.147.765	GBP	1.868.864	27.01.2023	UBS	38.803	0,05
EUR	614.131	USD	645.508	27.01.2023	Bank of America	10.209	0,01
EUR	145.153	USD	151.703	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.223	-
EUR	363.739	USD	385.337	27.01.2023	Citibank	3.228	-
EUR	375.391	USD	394.000	27.01.2023	J.P. Morgan	6.774	0,01
EUR	297.067	USD	316.672	27.01.2023	Standard Chartered	797	-
EUR	18.188.594	USD	18.031.520	27.01.2023	UBS	1.318.734	1,70
EUR	1.698.909	GBP	1.481.080	27.02.2023	BNP Paribas	29.769	0,04
EUR	16.948.331	USD	17.499.846	27.02.2023	BNP Paribas	609.524	0,79
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.021.061</b>	<b>2,60</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	56.813	EUR	57.696	31.01.2023	HSBC	23	-
EUR	108	CHF	107	31.01.2023	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>23</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.021.084</b>	<b>2,60</b>
EUR	157.983	USD	169.000	27.01.2023	BNP Paribas	(129)	-
USD	247.989	EUR	232.761	27.01.2023	ANZ	(749)	-
USD	505.953	EUR	478.717	27.01.2023	Bank of America	(5.360)	(0,01)
USD	184.507	EUR	173.893	27.01.2023	Citibank	(1.273)	-
USD	130.000	EUR	121.968	27.01.2023	J.P. Morgan	(343)	-
USD	167.297	EUR	158.898	27.01.2023	Standard Chartered	(2.379)	-
USD	600.000	EUR	561.825	27.02.2023	Morgan Stanley	(1.632)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(11.865)</b>	<b>(0,01)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	20.084	CHF	19.771	31.01.2023	HSBC	(2)	-
GBP	19.188.619	EUR	21.922.103	31.01.2023	HSBC	(272.033)	(0,35)
USD	1.815.882	EUR	1.705.402	31.01.2023	HSBC	(7.004)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(279.039)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(290.904)</b>	<b>(0,37)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.730.180</b>	<b>2,23</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032	USD	200.000	180.178	1,04	PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	200.000	183.068	1,06
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	100.000	94.792	0,55	Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025	GBP	100.000	104.319	0,60
AT&T, Inc. 6.3% 15/01/2038	USD	150.000	146.956	0,85				<b>1.229.892</b>	<b>7,10</b>
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	200.000	182.344	1,04	<b>Basiskonsumgüter</b>				
British Telecommunications plc 5.125% 04/12/2028	USD	200.000	182.285	1,05	Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026	EUR	100.000	93.462	0,54
Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	100.000	96.989	0,56	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	200.000	201.290	1,16
Grupo Televisa SAB 6.625% 18/03/2025	USD	100.000	95.278	0,55	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025	GBP	100.000	105.874	0,61
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	100.000	95.198	0,55				<b>400.626</b>	<b>2,31</b>
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100.000	100.070	0,58	<b>Energie</b>				
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	100.500	0,58	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	200.000	175.989	1,02
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100.000	100.021	0,58	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200.000	180.178	1,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	100.000	99.602	0,57				<b>356.167</b>	<b>2,06</b>
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	100.000	99.623	0,57	<b>Finanzen</b>				
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	100.000	98.096	0,57	Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025	EUR	100.000	100.101	0,58
Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	USD	100.000	91.407	0,53	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	150.000	147.076	0,85
Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	171.000	173.219	1,00	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	100.000	97.110	0,56
			<b>1.936.558</b>	<b>11,17</b>	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	200.000	195.016	1,13
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					American Honda Finance Corp. 3.55% 12/01/2024	USD	200.000	184.867	1,07
Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028	USD	100.000	90.423	0,52	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	100.000	100.373	0,58
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	100.000	100.530	0,58	ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	99.433	0,57
Compass Group plc, Reg. S 2% 05/09/2025	GBP	100.000	105.302	0,61	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	250.000	266.599	1,55
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	100.000	95.409	0,55	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	EUR	100.000	101.191	0,58
General Motors Co. 5.4% 15/10/2029	USD	200.000	179.906	1,04	AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	100.000	98.009	0,57
Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	100.000	93.976	0,54	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	200.000	191.120	1,10
Lowe's Cos., Inc. 4% 15/04/2025	USD	100.000	91.941	0,53	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	100.000	100.737	0,58
Lowe's Cos., Inc. 4.4% 08/09/2025	USD	200.000	185.018	1,07	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	100.000	100.354	0,58

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Banco do Brasil SA, Reg. S 4.625% 15/01/2025	USD	200.000	183.421	1,06	UBS Group AG, Reg. S 7% Perpetual	USD	200.000	185.918	1,07
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	200.000	185.793	1,07				<b>5.161.434</b>	<b>29,79</b>
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	100.000	89.401	0,52	<b>Gesundheitswesen</b>				
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	100.000	93.956	0,54	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	100.000	93.936	0,54
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	100.000	112.402	0,65	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	100.000	98.594	0,57
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	100.000	100.239	0,58	GlaxoSmith-Kline Capital, Inc. 5.375% 15/04/2034	USD	100.000	96.566	0,56
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	200.000	195.498	1,13	Merck & Co., Inc. 2.15% 10/12/2031	USD	100.000	76.698	0,44
CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	200.000	197.361	1,14	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	100.000	94.065	0,54
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	100.000	99.627	0,57				<b>459.859</b>	<b>2,65</b>
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	100.000	97.044	0,56	<b>Industriewerte</b>				
DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027	EUR	100.000	97.901	0,56	Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	100.000	93.641	0,54
Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024	USD	200.000	185.315	1,07	East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025	EUR	100.000	97.298	0,56
HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033	USD	200.000	198.293	1,14	East Japan Railway Co., Reg. S 3.245% 08/09/2030	EUR	100.000	96.341	0,56
ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	100.000	95.265	0,55	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	100.000	97.566	0,56
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	100.000	114.835	0,66	Hubbell, Inc. 3.35% 01/03/2026	USD	150.000	133.686	0,77
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026	EUR	100.000	95.329	0,55	Loxam SAS, Reg. S 3.25% 14/01/2025	EUR	200.000	191.075	1,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	100.000	98.438	0,57	National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023	GBP	100.000	110.540	0,64
Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	EUR	200.000	189.132	1,09	Owens Corning 4.2% 01/12/2024	USD	100.000	92.392	0,53
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	100.000	92.694	0,53	SPIE SA, Reg. S 2.625% 18/06/2026	EUR	100.000	94.840	0,55
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	100.000	94.201	0,54	Stagecoach Group plc, Reg. S 4% 29/09/2025	GBP	100.000	105.424	0,61
NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	100.000	115.689	0,67	Steelcase, Inc. 5.125% 18/01/2029	USD	100.000	81.778	0,47
NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	100.000	93.001	0,54	Waste Management, Inc. 3.125% 01/03/2025	USD	100.000	90.663	0,52
NTT Finance Corp., 144A 4.142% 26/07/2024	USD	200.000	184.678	1,07	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026	USD	200.000	167.368	0,97
Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	100.000	92.115	0,53				<b>1.452.612</b>	<b>8,38</b>
Toyota Motor Credit Corp. 3.95% 30/06/2025	USD	100.000	91.902	0,53	<b>Informationstechnologie</b>				
					Hewlett Packard Enterprise Co. 4.9% 15/10/2025	USD	100.000	92.883	0,54
					Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	100.000	93.447	0,54

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Jabil, Inc. 4.25% 15/05/2027	USD	100.000	88.751	0,51	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	150.000	142.314	0,83
Keysight Technologies, Inc. 4.55% 30/10/2024	USD	100.000	92.407	0,53				<b>471.110</b>	<b>2,72</b>
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	200.000	181.083	1,04	<b>Summe Anleihen</b>			<b>13.460.250</b>	<b>77,67</b>
Oracle Corp. 5.8% 10/11/2025	USD	200.000	191.291	1,11	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>13.460.250</b>	<b>77,67</b>
Oracle Corp. 5.375% 15/07/2040	USD	100.000	86.960	0,50	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
VMware, Inc. 4.5% 15/05/2025	USD	100.000	92.023	0,53	<b>Anleihen</b>				
			<b>918.845</b>	<b>5,30</b>	<b>Kommunikationsdienste</b>				
<b>Grundstoffe</b>					Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025	USD	200.000	190.024	1,10
DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038	USD	100.000	90.834	0,52	TELUS Corp. 3.7% 15/09/2027	USD	100.000	88.893	0,51
			<b>90.834</b>	<b>0,52</b>	T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027	USD	200.000	189.209	1,09
<b>Immobilien</b>								<b>468.126</b>	<b>2,70</b>
AvalonBay Communities, Inc., REIT 2.9% 15/10/2026	USD	100.000	86.045	0,50	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	102.000	98.751	0,57	eBay, Inc. 5.9% 22/11/2025	USD	100.000	95.982	0,55
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	100.000	90.027	0,52	KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027	USD	70.000	63.093	0,36
Crown Castle, Inc., REIT 4.45% 15/02/2026	USD	100.000	91.648	0,53	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	200.000	188.726	1,10
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	100.000	92.742	0,54				<b>347.801</b>	<b>2,01</b>
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034	EUR	200.000	150.251	0,86	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	100.000	91.419	0,53	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	100.000	89.203	0,51
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 29/05/2025	EUR	100.000	92.985	0,54				<b>89.203</b>	<b>0,51</b>
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.5% 10/06/2026	EUR	100.000	89.524	0,52	<b>Finanzen</b>				
Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	100.000	98.921	0,56	Bank of Ireland Group plc, 144A 6.253% 16/09/2026	USD	200.000	185.922	1,07
			<b>982.313</b>	<b>5,67</b>	Capital One Financial Corp. 4.985% 24/07/2026	USD	100.000	92.087	0,53
<b>Versorger</b>					goeasy Ltd., 144A 5.375% 01/12/2024	USD	100.000	90.070	0,52
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	60.000	54.550	0,31	S&P Global, Inc., 144A 4.75% 01/08/2028	USD	100.000	92.855	0,54
Essential Utilities, Inc. 5.3% 01/05/2052	USD	100.000	88.641	0,51	S&P Global, Inc., Reg. S 4.25% 01/05/2029	USD	100.000	89.711	0,52
Eversource Energy 4.2% 27/06/2024	USD	100.000	92.633	0,53				<b>550.645</b>	<b>3,18</b>
Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	100.000	92.972	0,54	<b>Gesundheitswesen</b>				
					Amgen, Inc. 4.05% 18/08/2029	USD	100.000	87.847	0,51
					Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	150.000	128.280	0,74
								<b>216.127</b>	<b>1,25</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027	USD	100.000	85.021	0,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'A' 5.875% 15/04/2029	USD	118.557	109.144	0,63	Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025	USD	100.000	85.898	0,50
			<b>194.165</b>	<b>1,12</b>				<b>454.899</b>	<b>2,62</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Adobe, Inc. 3.25% 01/02/2025	USD	100.000	91.182	0,53	Sealed Air Corp., 144A 5.125% 01/12/2024	USD	100.000	92.242	0,53
Analog Devices, Inc. 2.95% 01/04/2025	USD	100.000	90.112	0,52				<b>92.242</b>	<b>0,53</b>
Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025	USD	100.000	92.177	0,53	<b>Immobilien</b>				
Micron Technology, Inc. 6.75% 01/11/2029	USD	100.000	95.530	0,54	Host Hotels & Resorts LP, REIT 4.5% 01/02/2026	USD	100.000	89.929	0,52
								<b>89.929</b>	<b>0,52</b>
					<b>Summe Anleihen</b>				
								<b>2.503.137</b>	<b>14,44</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
								<b>2.503.137</b>	<b>14,44</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>15.963.387</b>	<b>92,11</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>521.348</b>	<b>3,01</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>845.878</b>	<b>4,88</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>17.330.613</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	115.408	GBP	99.240	27.01.2023	J.P. Morgan	3.418	0,02
EUR	435.571	GBP	379.952	27.01.2023	UBS	6.805	0,04
EUR	190.824	USD	199.504	27.01.2023	HSBC	4.173	0,02
EUR	70.510	USD	74.000	27.01.2023	J.P. Morgan	1.277	0,01
EUR	4.506.313	USD	4.431.802	27.01.2023	UBS	360.025	2,08
EUR	462.617	GBP	403.302	27.02.2023	BNP Paribas	8.106	0,05
EUR	5.069.170	USD	5.234.125	27.02.2023	BNP Paribas	182.306	1,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>566.110</b>	<b>3,27</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	20	GBP	18	31.01.2023	HSBC	-	-
EUR	3	USD	3	31.01.2023	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>566.110</b>	<b>3,27</b>
EUR	36.458	USD	39.000	27.01.2023	BNP Paribas	(30)	-
GBP	17.875	EUR	20.393	27.01.2023	J.P. Morgan	(222)	-
USD	165.000	EUR	167.316	27.01.2023	ANZ	(12.946)	(0,08)
USD	30.000	EUR	28.147	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(80)	-
USD	539.516	EUR	515.020	27.01.2023	State Street	(10.262)	(0,06)
USD	58.373	EUR	55.115	27.01.2023	UBS	(503)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(24.043)</b>	<b>(0,14)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	17.608	EUR	20.116	31.01.2023	HSBC	(249)	-
USD	8.828	EUR	8.290	31.01.2023	HSBC	(34)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(283)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(24.326)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>541.784</b>	<b>3,13</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China Local Currency Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Beijing State-owned Capital Operation and Management Co. Ltd. 3.07% 29/11/2024	CNY	30.000.000	29.796.348	1,43	China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	50.000.000	51.474.734	2,47
BMW Finance NV, Reg. S 3.1% 16/09/2023	CNY	20.000.000	19.892.161	0,95	China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	140.000.000	137.456.122	6,60
			<b>49.688.509</b>	<b>2,38</b>	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	CNY	130.000.000	133.512.463	6,41
<b>Finanzen</b>									
Agricultural Development Bank of China 2.25% 22/04/2025	CNY	20.000.000	19.751.039	0,95	China Government Bond 2.89% 18/11/2031	CNY	20.000.000	19.884.852	0,95
Agricultural Development Bank of China 3.35% 24/03/2026	CNY	40.000.000	40.564.946	1,95	China Government Bond 3.97% 23/07/2048	CNY	30.000.000	33.615.585	1,61
Agricultural Development Bank of China 2.74% 23/02/2027	CNY	120.000.000	118.853.347	5,70	China Government Bond 3.39% 16/03/2050	CNY	10.000.000	10.144.687	0,49
Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030	CNY	60.000.000	62.810.574	3,01	China Government Bond 3.81% 14/09/2050	CNY	60.000.000	65.519.936	3,14
Agricultural Development Bank of China 3.52% 24/05/2031	CNY	10.000.000	10.281.400	0,49	China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	140.000.000	151.058.898	7,26
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 25/01/2023	USD	1.000.000	6.901.880	0,33	China Government Bond 3.53% 18/10/2051	CNY	10.000.000	10.441.019	0,50
China Development Bank 3.34% 14/07/2025	CNY	50.000.000	50.664.161	2,43	China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	USD	200.000	1.293.552	0,06
China Development Bank 3.3% 03/03/2026	CNY	90.000.000	91.310.768	4,38	China Government Bond, Reg. S 3.9% 04/07/2036	CNH	3.000.000	3.186.525	0,15
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	10.000.000	10.159.341	0,49	Export-Import Bank of China (The) 3.28% 11/02/2024	CNY	10.000.000	10.035.086	0,48
China Development Bank 3.48% 08/01/2029	CNY	80.000.000	81.923.499	3,93	Export-Import Bank of China (The) 2.93% 02/03/2025	CNY	30.000.000	30.062.765	1,44
China Development Bank 3.45% 20/09/2029	CNY	20.000.000	20.417.489	0,98	Export-Import Bank of China (The) 3.22% 14/05/2026	CNY	30.000.000	30.295.175	1,45
China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CNY	40.000.000	39.910.797	1,91	Export-Import Bank of China (The) 2.61% 27/01/2027	CNY	60.000.000	59.248.847	2,84
China Development Bank 2.96% 18/07/2032	CNY	40.000.000	39.524.867	1,90	Export-Import Bank of China (The) 3.26% 24/02/2027	CNY	20.000.000	20.281.102	0,97
China Government Bond 3.28% 03/12/2027	CNY	80.000.000	81.779.695	3,92	Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027	CNY	120.000.000	119.345.086	5,72
China Government Bond 2.91% 14/10/2028	CNY	100.000.000	100.436.088	4,82	Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	50.000.000	52.228.424	2,51
					Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	2.000.000	12.075.487	0,58
					ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025	USD	4.000.000	25.179.368	1,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens
Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026	USD	2.400.000	14.588.819	0,70	<b>Immobilien</b>				
			<b>1.766.218.423</b>	<b>84,73</b>	China Resources Land Ltd. 5.23% 04/04/2023	CNY	20.000.000	19.998.613	0,96
<b>Industriewerte</b>					Qingdao Metro Group Co. Ltd. 3.7% 12/04/2026	CNY	30.000.000	30.008.607	1,43
Changzhou Metro Development Co. Ltd. 3.68% 11/06/2024	CNY	30.000.000	29.656.008	1,43	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024	USD	2.000.000	13.669.084	0,66
Chengdu Rail Transit Group Co. Ltd. 4.17% 06/12/2023	CNY	20.000.000	20.002.008	0,96				<b>63.676.304</b>	<b>3,05</b>
China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038	CNY	20.000.000	22.739.323	1,09	<b>Versorger</b>				
Guangzhou Metro Group Co. Ltd. 3.9% 18/01/2024	CNY	10.000.000	10.064.316	0,48	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 3.2% 16/07/2024	CNY	30.000.000	29.914.031	1,43
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026	USD	2.500.000	15.425.290	0,74	State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 3.25% 07/04/2027	USD	4.500.000	29.509.742	1,42
			<b>97.886.945</b>	<b>4,70</b>				<b>59.423.773</b>	<b>2,85</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>2.048.570.049</b>	<b>98,27</b>
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	800.000	5.518.971	0,26	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.048.570.049</b>	<b>98,27</b>
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	1.000.000	6.157.124	0,30	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.048.570.049</b>	<b>98,27</b>
			<b>11.676.095</b>	<b>0,56</b>	<b>Barmittel</b>			<b>12.666.105</b>	<b>0,61</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>23.431.529</b>	<b>1,12</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.084.667.683</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) RMB	% des Nettovermögens
CNH	136.066.396	USD	18.900.000	14.02.2023	Morgan Stanley	5.905.498	0,29
CNH	2.800.763	USD	400.000	14.02.2023	UBS	46.035	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.951.533</b>	<b>0,29</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.951.533</b>	<b>0,29</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.951.533</b>	<b>0,29</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert RMB	% des Nettovermögens
34.500.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week Erhält Festzinssatz 3,096 %	15.04.2024	344.836	0,02
945.000.000	CNY	UBS	Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week Erhält Festzinssatz 2,221 %	03.09.2023	407.562	0,02
60.000.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week Erhält Festzinssatz 3,241 %	26.04.2024	698.385	0,03
395.000.000	CNY	UBS	Zahlt Festzinssatz 2,43 % Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week	03.09.2026	2.761.104	0,13
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>4.211.887</b>	<b>0,20</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>4.211.887</b>	<b>0,20</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Energie</b>									
Indian Oil Corp. Ltd. 7.41% 22/10/2029	INR	30.000.000	350.321	3,36	India Government Bond 6.79% 15/05/2027	INR	70.000.000	831.402	7,99
Reliance Industries Ltd. 8.65% 11/12/2028	INR	30.000.000	380.602	3,66	India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	90.000.000	1.085.388	10,42
			<b>730.923</b>	<b>7,02</b>	India Government Bond 7.57% 17/06/2033	INR	10.000.000	122.896	1,18
<b>Finanzen</b>									
Food Corp. of India 6.65% 23/10/2030	INR	30.000.000	340.942	3,27	India Government Bond 6.19% 16/09/2034	INR	60.000.000	658.513	6,33
Housing Development Finance Corp. Ltd. 8.05% 22/10/2029	INR	30.000.000	366.172	3,52	Indian Railway Finance Corp. Ltd. 8.55% 21/02/2029	INR	30.000.000	381.172	3,66
India Government Bond 7.16% 20/05/2023	INR	10.000.000	121.137	1,16	National Bank for Agriculture and Rural Development 6.39% 19/11/2030	INR	30.000.000	339.950	3,27
India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	10.000.000	122.799	1,18	National Highways Authority of India 8.27% 28/03/2029	INR	30.000.000	375.406	3,61
India Government Bond 5.15% 09/11/2025	INR	70.000.000	803.541	7,72	State Bank of India 6.8% 21/08/2035	INR	20.000.000	229.523	2,20
India Government Bond 5.63% 12/04/2026	INR	210.000.000	2.432.528	23,36				<b>8.335.988</b>	<b>80,07</b>
India Government Bond 8.15% 24/11/2026	INR	10.000.000	124.619	1,20	<b>Summe Anleihen</b>			<b>9.066.911</b>	<b>87,09</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>9.066.911</b>	<b>87,09</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>9.066.911</b>	<b>87,09</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>1.179.721</b>	<b>11,33</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>164.161</b>	<b>1,58</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>10.410.793</b>	<b>100,00</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
100.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlt variablen Zinssatz MIBOR 1 Day Erhält Festzinssatz 7,03 %	01.06.2027	28.806	0,28
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>28.806</b>	<b>0,28</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>28.806</b>	<b>0,28</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
America Movil SAB de CV 4.375% 16/07/2042	USD	2.798.000	2.397.923	0,13	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	5.344.000	3.753.332	0,20
America Movil SAB de CV 4.375% 22/04/2049	USD	5.401.000	4.597.412	0,24	Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	10.010.000	8.464.055	0,44
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	725.000	721.439	0,04				<b>19.682.118</b>	<b>1,04</b>
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	2.710.000	2.619.811	0,14	<b>Energie</b>				
Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	MXN	538.940.000	17.057.509	0,89	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	4.206.000	3.816.041	0,20
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	10.092.000	7.905.013	0,42	Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	4.950.000	4.204.035	0,22
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	6.830.000	6.007.386	0,32	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	11.791.000	8.222.749	0,43
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	5.735.000	4.014.500	0,21	Ecopetrol SA 5.875% 02/11/2051	USD	1.681.000	1.132.540	0,06
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	8.230.000	4.582.053	0,24	Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	4.208.000	3.919.723	0,21
			<b>49.903.046</b>	<b>2,63</b>	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	7.156.000	5.780.404	0,30
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	5.435.760	5.262.330	0,28
Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034	USD	6.510.000	5.854.286	0,31	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	5.485.409	4.606.795	0,24
Iochepe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	2.456.000	2.054.358	0,11	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	3.010.000	2.491.467	0,13
			<b>7.908.644</b>	<b>0,42</b>	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	2.321.000	1.982.320	0,10
<b>Basiskonsumgüter</b>					Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	4.381.000	3.662.835	0,19
Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027	USD	2.770.000	2.640.562	0,14	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	5.680.000	994.000	0,05
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	5.135.000	4.491.071	0,24	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	24.930.000	16.040.236	0,85
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 4.375% 10/05/2043	USD	400.000	333.098	0,02	Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	8.080.000	7.584.431	0,40
					Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	41.190.000	31.464.678	1,67
					Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	6.970.000	6.548.587	0,35
					Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	6.467.000	5.659.084	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	11.001.000	8.481.287	0,45	Brazil Government Bond 5.625% 21/02/2047	USD	6.696.000	5.346.929	0,28
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2.25% 24/11/2030	USD	7.480.000	6.181.375	0,33	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	15.256.600	29.066.788	1,53
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4.375% 16/04/2049	USD	5.210.000	4.493.135	0,24	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	7.920.000	14.187.846	0,75
SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	6.290.000	6.220.846	0,33	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	81.100	14.183.632	0,75
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	8.541.000	7.469.788	0,39	Cameroon Government Bond, Reg. S 5.95% 07/07/2032	EUR	6.470.000	5.144.688	0,27
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	10.204.000	7.676.995	0,40	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	7.000.000	5.724.166	0,30
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	9.075.000	7.660.026	0,40	Ciudad Autonoma De Buenos Aires, Reg. S 7.5% 01/06/2027	USD	11.391.000	10.410.007	0,55
			<b>161.555.707</b>	<b>8,52</b>	Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	11.310.000	10.663.407	0,56
<b>Finanzen</b>					Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	12.168.000	12.260.164	0,65
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	31.954.000	23.718.272	1,25	Colombia Government Bond 7.375% 18/09/2037	USD	2.800.000	2.640.232	0,14
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3% 15/09/2051	USD	2.504.000	1.801.618	0,09	Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032	COP	88.571.900.000	12.463.139	0,66
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	6.898.000	6.072.137	0,32	Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	17.381.000.000	2.072.979	0,11
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	22.327.000	19.385.172	1,02	Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	16.140.300.000	1.894.353	0,10
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024	USD	3.391.000	3.367.175	0,18	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	12.550.000	12.179.901	0,64
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	8.020.000	7.769.745	0,41	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025	CZK	140.930.000	5.716.857	0,30
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	13.510.000	12.210.000	0,64	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	CZK	390.790.000	14.997.577	0,79
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	7.165.000	6.725.535	0,35	Czech Republic Government Bond 3.5% 30/05/2035	CZK	210.570.000	8.080.703	0,43
Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027	USD	9.350.000	9.215.183	0,49	Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025	CZK	139.360.000	5.719.612	0,30
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025	CLP	6.805.000.000	7.254.356	0,38					
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	6.099.000	4.553.829	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.2% 04/12/2036	CZK	45.880.000	1.874.898	0,10	El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025	USD	7.576.000	4.962.280	0,26
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	12.471.000	12.484.718	0,66	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	19.890.000	8.894.457	0,47
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	4.600.000	4.237.750	0,22	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	5.936.000	5.629.518	0,30
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	5.160.000	4.669.800	0,25	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	17.368.000	14.266.075	0,75
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	7.129.000	5.533.886	0,29	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	6.000.000	4.870.800	0,26
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	8.526.000	7.948.449	0,42	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	5.142.000	4.878.473	0,26
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	11.195.000	9.736.963	0,51	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028	USD	986.000	953.534	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	4.440.000	3.613.050	0,19	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	5.855.000	5.639.829	0,30
Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	18.284.025	7.185.008	0,38	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	2.095.000	1.994.919	0,11
Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	2.456.617	1.584.518	0,08	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027	USD	1.789.000	1.531.031	0,08
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	2.480.000	2.230.983	0,12	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	3.040.000	2.686.600	0,14
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	2.720.000	2.222.001	0,12	Hungary Government Bond 6% 24/11/2023	HUF	1.951.740.000	4.866.254	0,26
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	3.060.000	2.275.153	0,12	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	4.402.860.000	10.157.867	0,54
Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	3.120.000	2.222.969	0,12	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	3.678.000	4.031.614	0,21
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	3.360.000	2.281.114	0,12	Hungary Government Bond 3% 25/04/2041	HUF	16.010.000	21.328	-
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	3.320.000	2.241.485	0,12	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	13.403.000	12.846.507	0,68
					Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	146.248.000.000	9.641.736	0,51
					Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029	IDR	318.701.000.000	22.814.016	1,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	183.129.000.000	13.136.997	0,69	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	12.424.000	10.644.635	0,56
Indonesia Government Bond 7.5% 15/08/2032	IDR	70.629.000.000	4.702.744	0,25	Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	323.892.500	16.649.807	0,88
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	116.216.000.000	8.183.379	0,43	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	61.300.000	2.841.851	0,15
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	28.914.000.000	2.028.665	0,11	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	331.720.000	16.056.207	0,85
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	55.988.000.000	3.610.349	0,19	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	224.890.000	10.684.982	0,56
Indonesia Government Bond 4.2% 15/10/2050	USD	4.230.000	3.509.185	0,19	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	127.000.000	5.889.181	0,31
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.625% 15/04/2043	USD	4.676.000	4.232.730	0,22	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	365.340.000	17.741.050	0,94
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/03/2028	USD	4.379.000	4.250.870	0,22	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	412.849.300	18.484.341	0,97
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	2.450.000	2.213.858	0,12	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	137.610.400	6.295.926	0,33
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	7.495.000	6.725.296	0,35	Mexico Government Bond 5.55% 21/01/2045	USD	3.850.000	3.482.724	0,18
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	2.299.000	1.944.765	0,10	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	3.076.000	2.491.406	0,13
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	3.381.000	3.017.543	0,16	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	15.026.000	11.662.129	0,61
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	4.900.000	3.948.151	0,21	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	8.102.000	6.739.244	0,36
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	12.620.000	12.195.287	0,64	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	16.744.000	12.866.090	0,68
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	1.277.000	1.332.690	0,07	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	10.152.000	8.328.802	0,44
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	17.369.000	15.612.820	0,82	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	13.880.000	12.698.035	0,67
					Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	24.390.000	22.926.624	1,21
					Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	9.590.000	8.288.253	0,44
					Peru Bonos De Tesoreria 6.35% 12/08/2028	PEN	56.070.000	13.994.514	0,74
					Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	51.993.000	12.939.648	0,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	79.430.000	16.701.700	0,88	Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061	USD	6.198.000	4.454.627	0,23
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	4.200.000	3.486.849	0,18	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	5.711.000	5.461.148	0,29
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	7.370.000	7.761.398	0,41	South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	4.830.000	4.854.561	0,26
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	5.770.000	5.688.134	0,30	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	282.450.000	13.459.443	0,71
Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	45.950.000	9.701.076	0,51	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	144.330.000	7.181.266	0,38
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	44.810.000	9.377.500	0,49	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	486.380.800	22.779.797	1,20
Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	43.320.000	8.525.005	0,45	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	542.150.000	25.895.569	1,37
Poland Government Bond 3.75% 25/05/2027	PLN	93.230.000	18.748.403	0,99	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	287.064.600	10.601.849	0,56
Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	3.490.000	3.516.444	0,19	South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	4.410.000	3.775.555	0,20
Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	5.160.000	5.195.475	0,27	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	6.770.000	4.769.614	0,25
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	10.017.000	9.761.316	0,51	South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	6.250.000	5.013.281	0,26
Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024	RON	13.330.000	2.791.674	0,15	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	6.497.000	1.272.048	0,07
Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	41.340.000	8.539.585	0,45	US Treasury Bill 0% 14/03/2023	USD	38.790.000	38.460.773	2,03
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	26.200.000	4.885.529	0,26				<b>1.125.290.885</b>	<b>59,33</b>
Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032	RON	27.950.000	5.518.335	0,29	<b>Industriewerte</b>				
Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	3.264.000	3.063.767	0,16	DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	5.010.000	4.452.547	0,23
Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	14.514.000	13.385.827	0,71	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	11.000.000	11.007.700	0,58
Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	3.168.000	2.529.014	0,13	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	2.148.000	1.351.753	0,07
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	30.730.000	27.329.726	1,44	Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	792.000	741.767	0,04
					Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	23.232.000	17.943.119	0,95

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	7.154.000	5.501.660	0,29	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	6.680.000	5.565.512	0,29
			<b>40.998.546</b>	<b>2,16</b>				<b>28.526.270</b>	<b>1,50</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	11.207.000	8.901.644	0,47	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	3.670.000	2.880.186	0,15	<b>1.504.455.988</b>				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	4.247.000	3.083.329	0,16	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>14.865.159</b>	<b>0,78</b>	<b>Anleihen</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Kommunikationsdienste</b>				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024	USD	8.940.000	8.946.482	0,47	America Movil SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	7.198.000	6.506.596	0,34
Aris Mining Corp., Reg. S 6.875% 09/08/2026	USD	6.600.000	5.179.416	0,27	Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	4.300.000	3.585.254	0,19
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	8.053.000	6.936.049	0,37	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	1.919.000	1.829.968	0,10
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	5.340.000	5.386.725	0,28	Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	3.095.000	2.425.706	0,13
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	11.081.000	9.036.832	0,48	Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	3.545.000	3.233.324	0,17
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	9.118.000	9.082.394	0,48				<b>17.580.848</b>	<b>0,93</b>
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	1.089.000	1.085.357	0,06	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 4.375% 11/02/2026	USD	5.509.000	4.758.399	0,25	Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	2.227.000	2.211.901	0,12
			<b>50.411.654</b>	<b>2,66</b>				<b>2.211.901</b>	<b>0,12</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	6.570.000	5.313.959	0,28	Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032	USD	4.209.000	3.677.614	0,19
			<b>5.313.959</b>	<b>0,28</b>	Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	4.872.000	3.690.733	0,19
<b>Versorger</b>					<b>Energie</b>				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	5.340.000	5.061.172	0,27	Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	9.310.000	9.266.132	0,50
Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027	USD	13.788.000	12.639.735	0,66	JBS USA LUX SA, 144A 3.625% 15/01/2032	USD	2.804.000	2.282.302	0,12
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	6.259.000	5.259.851	0,28				<b>18.916.781</b>	<b>1,00</b>
					Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	6.410.000	5.841.497	0,31
					AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	8.716.000	6.642.289	0,35
					Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	10.142.000	8.970.295	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	25.746.000	24.226.925	1,27	Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	3.813.000	2.855.289	0,15
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	940.000	716.172	0,04				<b>16.756.862</b>	<b>0,88</b>
Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	182.114	154.382	0,01	<b>Grundstoffe</b>				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	11.913.000	9.849.540	0,52	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	11.064.000	7.934.603	0,43
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	30.709.000	24.193.790	1,28	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	5.519.000	5.354.644	0,28
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	5.320.000	3.867.946	0,20	Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	5.160.000	5.303.861	0,28
			<b>84.462.836</b>	<b>4,45</b>	CSN Resources SA, Reg. S 4.625% 10/06/2031	USD	4.840.000	3.844.068	0,20
<b>Finanzen</b>					Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 5.65% 12/09/2049	USD	2.245.000	2.107.550	0,11
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	11.075.000	8.555.438	0,45	Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050	USD	1.344.000	1.112.866	0,06
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	16.000.000	16.033.840	0,85	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	5.550.000	5.372.738	0,28
Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	138.718.000	31.578.391	1,66				<b>31.030.330</b>	<b>1,64</b>
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	115.308.000	26.003.236	1,37	<b>Immobilien</b>				
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	32.800.000	6.884.693	0,36	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050	USD	9.140.000	7.956.599	0,42
Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	396.574.000	11.575.176	0,61	Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029	USD	3.950.000	3.603.111	0,19
Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029	THB	123.510.000	4.149.205	0,22	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	9.630.000	9.532.318	0,50
			<b>104.779.979</b>	<b>5,52</b>				<b>21.092.028</b>	<b>1,11</b>
<b>Industriewerte</b>					<b>Versorger</b>				
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4.375% 03/07/2029	USD	7.180.000	6.037.234	0,32	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	9.311.000	8.110.300	0,43
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	4.900.000	2.646.000	0,14	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	5.427.381	5.206.351	0,27
Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	1.341.000	1.007.882	0,05	Consortio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038	USD	2.306.000	2.081.615	0,11
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	4.450.518	4.210.457	0,22	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	8.088.000	7.137.822	0,38
					Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	9.685.242	8.972.408	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	15.734.866	13.728.670	0,73
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.875% 14/01/2048	USD	7.050.000	5.405.672	0,28
Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6.5% 24/01/2027	USD	9.750.000	9.335.625	0,49
			<b>59.978.463</b>	<b>3,16</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>356.810.028</b>	<b>18,81</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>356.810.028</b>	<b>18,81</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028*	USD	2.865.000	-	-
			-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.861.266.016</b>	<b>98,13</b>
<b>Barmittel</b>			<b>12.613.160</b>	<b>0,66</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>22.883.777</b>	<b>1,21</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.896.762.953</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	24.468.830.000	USD	25.960.246	05.01.2023	Barclays	2.716.268	0,14
COP	83.424.310.000	USD	16.618.720	12.01.2023	Goldman Sachs	555.343	0,03
USD	17.773.488	COP	83.424.310.000	12.01.2023	Barclays	599.426	0,03
ZAR	364.030.000	USD	20.667.606	13.01.2023	Deutsche Bank	792.025	0,04
HUF	1.644.015.000	USD	3.806.913	19.01.2023	J.P. Morgan	540.052	0,03
HUF	1.644.015.000	USD	3.805.502	19.01.2023	State Street	541.463	0,03
BRL	63.951.450	USD	12.032.258	27.01.2023	Morgan Stanley	19.878	-
BRL	63.951.450	USD	11.975.927	27.01.2023	UBS	76.209	-
COP	103.938.840.000	USD	20.344.263	02.02.2023	Morgan Stanley	968.240	0,05
CNY	82.080.000	USD	11.499.019	03.02.2023	Morgan Stanley	417.704	0,02
EUR	19.500.000	USD	19.789.567	06.02.2023	Deutsche Bank	1.067.768	0,06
CLP	8.340.920.000	USD	9.103.509	10.02.2023	UBS	630.661	0,03
HUF	4.854.002.500	USD	12.105.058	14.02.2023	BNP Paribas	634.776	0,03
BRL	210.420.000	USD	38.648.177	16.02.2023	Barclays	871.676	0,05
CNY	403.110.000	USD	57.488.591	16.02.2023	Standard Chartered	1.080.889	0,06
CNY	23.395.300	USD	3.365.989	16.02.2023	UBS	33.209	-
THB	1.438.767.700	USD	40.746.749	16.02.2023	Barclays	980.513	0,05
THB	6.490.000	USD	184.404	16.02.2023	Deutsche Bank	3.820	-
THB	270.170.000	USD	7.547.702	16.02.2023	UBS	287.791	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>12.817.711</b>	<b>0,67</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	307.022	USD	205.564	31.01.2023	HSBC	3.327	-
EUR	53.640.182	USD	57.118.795	31.01.2023	HSBC	231.869	0,02
GBP	297.685	USD	359.022	31.01.2023	HSBC	83	-
SEK	611.746	USD	58.611	31.01.2023	HSBC	157	-
USD	4.323.159	GBP	3.552.410	31.01.2023	HSBC	37.803	-
USD	19.578	SEK	203.286	31.01.2023	HSBC	49	-
ZAR	10.739.695	USD	604.523	31.01.2023	HSBC	27.472	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>300.760</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>13.118.471</b>	<b>0,69</b>
USD	24.753.495	CLP	24.468.830.000	05.01.2023	Morgan Stanley	(3.923.019)	(0,21)
USD	19.793.867	ZAR	364.030.000	13.01.2023	J.P. Morgan	(1.665.765)	(0,09)
USD	7.729.212	HUF	3.288.030.000	19.01.2023	State Street	(964.717)	(0,05)
USD	18.931.694	BRL	102.022.900	27.01.2023	Goldman Sachs	(295.295)	(0,02)
USD	4.792.317	BRL	25.880.000	27.01.2023	HSBC	(84.965)	-
USD	10.441.917	COP	51.969.420.000	02.02.2023	Morgan Stanley	(214.335)	(0,01)
USD	10.443.323	COP	51.969.420.000	02.02.2023	UBS	(212.929)	(0,01)
USD	11.315.916	CNY	82.080.000	03.02.2023	Barclays	(600.807)	(0,03)
USD	19.397.169	EUR	19.500.000	06.02.2023	BNP Paribas	(1.460.166)	(0,08)
USD	12.127.802	HUF	4.854.002.500	14.02.2023	Deutsche Bank	(612.032)	(0,03)
THB	63.220.000	USD	1.852.472	16.02.2023	ANZ	(18.960)	-
USD	38.680.147	BRL	210.420.000	16.02.2023	Goldman Sachs	(839.706)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.892.696)</b>	<b>(0,57)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1.326.625.805	USD	1.613.797.162	31.01.2023	HSBC	(13.457.244)	(0,71)
SEK	53.412.373	USD	5.161.744	31.01.2023	HSBC	(30.604)	-
USD	8.060	AUD	11.953	31.01.2023	HSBC	(73)	-
USD	4.303	EUR	4.044	31.01.2023	HSBC	(21)	-
USD	343.165	GBP	285.000	31.01.2023	HSBC	(637)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.521	ZAR	26.951	31.01.2023	HSBC	(65)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(13.488.644)</b>	<b>(0,71)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(24.381.340)</b>	<b>(1,28)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(11.262.869)</b>	<b>(0,59)</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
39.060.000	USD	Citigroup	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	2.519.957	0,13
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>							<b>2.519.957</b>	<b>0,13</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>							<b>2.519.957</b>	<b>0,13</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Energie</b>									
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	200.000	165.546	0,34	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	410.000	409.220	0,85
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	400.000	257.364	0,53	Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	740.000	754.039	1,56
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	250.000	234.667	0,49	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031	USD	200.000	183.240	0,38
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	1.780.000	1.359.727	2,82	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250.000	216.749	0,45
Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	630.000	485.702	1,00	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025	USD	230.000	221.917	0,46
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	420.000	335.246	0,69	Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	550.000	528.561	1,09
			<b>2.838.252</b>	<b>5,87</b>	Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	560.000	522.200	1,08
<b>Finanzen</b>									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	270.000	242.519	0,50	Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	420.000	365.154	0,76
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030	USD	200.000	185.891	0,38	Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	200.000	149.330	0,31
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	240.000	198.427	0,41	Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	690.000	543.954	1,12
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	630.000	467.626	0,97	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	200.000	170.163	0,35
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	490.000	416.708	0,86	Chile Government Bond 4% 31/01/2052	USD	440.000	341.974	0,71
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3% 15/09/2051	USD	400.000	287.798	0,60	Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071	USD	620.000	388.705	0,80
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	200.000	182.870	0,38	Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	500.000	471.415	0,97
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	580.000	510.560	1,06	Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2027	USD	200.000	177.608	0,37
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	600.000	520.943	1,08	Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	490.000	425.653	0,88
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	850.000	710.048	1,47	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	400.000	403.030	0,83
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026	USD	200.000	205.559	0,43	Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041	USD	510.000	408.224	0,84
					Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2025	USD	200.000	194.315	0,40
					Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	600.000	582.306	1,20
					Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	940.000	941.033	1,96

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	220.000	215.985	0,45	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200.000	192.650	0,40
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	560.000	515.900	1,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	200.000	190.446	0,39
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	180.000	167.807	0,35	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	294.000	322.266	0,67
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	430.000	373.997	0,77	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	717.000	687.230	1,42
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	660.000	545.820	1,13	Indonesia Government Bond 3.55% 31/03/2032	USD	400.000	361.782	0,75
Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	1.113.503	437.569	0,90	Indonesia Government Bond, Reg. S 4.35% 08/01/2027	USD	880.000	872.497	1,80
Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	329.469	212.508	0,44	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	1.020.000	910.350	1,88
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	200.000	179.918	0,37	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	244.509	231.948	0,48
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	210.000	171.552	0,35	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	630.000	608.798	1,26
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	240.000	178.443	0,37	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	200.000	208.722	0,43
Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	240.000	170.998	0,35	Kenya Government Bond, 144A 8% 22/05/2032	USD	200.000	171.356	0,35
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	260.000	176.515	0,37	Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	1.040.000	934.846	1,93
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	260.000	175.538	0,36	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	200.000	171.356	0,35
El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025	USD	130.000	85.150	0,18	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg. S 4.236% 22/04/2045	USD	200.000	181.956	0,38
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	970.000	433.767	0,90	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3.95% 21/05/2050	USD	200.000	174.576	0,36
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	600.000	519.681	1,07	Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	200.000	195.494	0,40
Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	630.000	517.482	1,07	Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1.550.000	1.428.739	2,96
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	200.000	189.750	0,39	Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	200.000	160.948	0,33
					Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	200.000	161.990	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	770.000	597.620	1,24	Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	400.000	403.031	0,83
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	200.000	166.360	0,34	Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046	USD	280.000	265.040	0,55
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	680.000	522.512	1,08	Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	200.000	194.895	0,40
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	450.000	369.185	0,76	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	294.000	232.471	0,48
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	620.000	567.203	1,17	Romania Government Bond, Reg. S 3.625% 27/03/2032	USD	260.000	208.083	0,43
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	1.510.000	1.419.401	2,95	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	76.000	71.338	0,15
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	500.000	485.038	1,00	Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	324.000	298.815	0,62
Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036	USD	210.000	219.300	0,45	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	94.000	75.040	0,16
Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	240.000	171.106	0,35	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	240.000	160.039	0,33
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	400.000	345.704	0,71	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	1.830.000	1.627.510	3,38
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	180.000	165.903	0,34	Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061	USD	200.000	143.744	0,30
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	1.118.000	928.166	1,92	Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	400.000	331.751	0,69
Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032	USD	175.000	128.422	0,27	South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	USD	200.000	197.350	0,41
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	280.000	294.870	0,61	South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	720.000	723.661	1,50
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	200.000	200.252	0,41	South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	200.000	190.500	0,39
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	400.000	350.500	0,72	South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	420.000	380.614	0,79
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	610.000	601.345	1,24	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	200.000	140.904	0,29
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	200.000	182.348	0,38	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	230.000	54.300	0,11
Philippines Government Bond 1.95% 06/01/2032	USD	200.000	162.927	0,34	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	200.000	39.158	0,08
Poland Government Bond 5.5% 16/11/2027	USD	300.000	308.720	0,64	US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	730.000	722.890	1,49
Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026	USD	280.000	270.085	0,56				<b>40.682.170</b>	<b>84,13</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>					Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027				
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028	USD	200.000	198.011	0,41		USD	200.000	192.241	0,40
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	580.000	447.960	0,93				<b>1.967.247</b>	<b>4,07</b>
			<b>645.971</b>	<b>1,34</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Versorger</b>					Export-Import Bank of India, Reg. S 3.375% 05/08/2026				
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 1.625% 05/08/2030	USD	200.000	161.120	0,33		USD	430.000	402.598	0,83
			<b>161.120</b>	<b>0,33</b>				<b>402.598</b>	<b>0,83</b>
			<b>44.327.513</b>	<b>91,67</b>	<b>Summe Anleihen</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>44.327.513</b>	<b>91,67</b>				<b>2.369.845</b>	<b>4,90</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Anleihen</b>				
<b>Energie</b>					<b>Finanzen</b>				
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	600.000	564.599	1,17	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025*				
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	250.000	229.308	0,47		USD	200.000	-	-
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	820.000	646.029	1,34	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028*				
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2026	USD	360.000	335.070	0,69				-	-
								-	-
					<b>Summe Anleihen</b>				
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
								<b>46.697.358</b>	<b>96,57</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>905.469</b>	<b>1,87</b>
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>753.908</b>	<b>1,56</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>48.356.735</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.713.915	USD	2.889.930	31.01.2023	HSBC	11.717	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>11.717</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>11.717</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	93.087	EUR	87.440	31.01.2023	HSBC	(401)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(401)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(401)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>11.316</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Anleihen</b>										
<b>Kommunikationsdienste</b>										
Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	MXN	21.000.000	664.652	0,37	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	23.677.000.000	1.466.020	0,81	
				<b>664.652</b>	<b>0,37</b>	Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	43.773.000.000	3.082.287	1,71
<b>Finanzen</b>										
Asian Development Bank 9.25% 10/11/2023	PLN	17.080.000	3.938.115	2,18	Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	54.232.000.000	3.587.304	1,99	
Asian Development Bank 2.9% 05/03/2024	CNH	9.000.000	1.308.098	0,72	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	18.168.000.000	1.171.552	0,65	
Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030	INR	59.350.000	688.155	0,38	International Bank for Reconstruction & Development 7% 24/01/2023	MXN	10.000.000	511.031	0,28	
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4.25% 27/01/2027	PHP	9.200.000	154.699	0,09	International Bank for Reconstruction & Development 7% 07/06/2023	ZAR	5.600.000	328.491	0,18	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	3.010.000.000	3.401.652	1,88	International Bank for Reconstruction & Development 0% 10/07/2024	MXN	12.300.000	531.326	0,29	
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1.227.000	2.337.673	1,29	International Bank for Reconstruction & Development 5% 22/01/2026	BRL	25.720.000	4.116.053	2,28	
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	2.662.000	4.768.693	2,64	International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026	COP	11.050.000.000	1.812.571	1,00	
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	12.590	2.201.873	1,22	International Bank for Reconstruction & Development 5.25% 07/10/2026	RUB	57.600.000	595.505	0,33	
Colombia Titulos De Tesoreria 5.75% 03/11/2027	COP	3.796.500.000	593.909	0,33	International Finance Corp. 2.625% 09/11/2023	HUF	119.000.000	290.575	0,16	
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	18.578.500.000	2.713.836	1,50	International Finance Corp. 0% 22/02/2038	MXN	163.800.000	2.103.915	1,17	
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034	COP	11.290.000.000	1.539.026	0,85	International Finance Corp. 0% 25/02/2041	BRL	22.150.000	682.152	0,38	
Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	70.900.000	2.985.712	1,65	International Finance Corp. 0% 07/10/2041	MXN	30.000.000	259.500	0,14	
Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	CZK	40.750.000	1.278.136	0,71	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 25/07/2025	PLN	7.000.000	1.378.468	0,76	
European Bank for Reconstruction & Development 5.2% 28/05/2024	IDR	39.790.000.000	2.530.279	1,40	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	179.520.000	8.322.498	4,62	
European Bank for Reconstruction & Development 4.6% 09/12/2025	IDR	41.000.000.000	2.530.583	1,40	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	127.080.000	6.037.829	3,35	
European Investment Bank, Reg. S 8.5% 17/09/2024	ZAR	45.200.000	2.694.124	1,49	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	98.930.000	4.429.354	2,45	
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	48.458.000.000	3.028.722	1,68	Mexico Cetes 0% 01/06/2023	MXN	154.000.000	755.160	0,42	
					Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	4.282.000	1.065.674	0,59	
					Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	15.900.000	3.343.284	1,85	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Peru Bonos De Tesoreria 5.35% 12/08/2040	PEN	6.050.000	1.181.964	0,65	Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	8.000.000	1.744.571	0,97
Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023	PLN	10.500.000	2.387.346	1,32	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	10.731.000	2.360.564	1,31
Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	21.940.000	3.361.558	1,86	Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	2.500.000	518.394	0,29
Romania Government Bond 4.4% 25/09/2023	RON	1.400.000	297.537	0,16	Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	13.000.000	379.443	0,21
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	21.380.000	3.444.507	1,91	Thailand Government Bond 0.75% 17/06/2024	THB	63.700.000	1.820.355	1,01
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	110.812.000	5.576.641	3,10	Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	78.000.000	2.167.194	1,20
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	102.630.000	5.106.446	2,83	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	200.090.000	6.346.182	3,51
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	66.820.000	3.129.536	1,73				<b>23.473.072</b>	<b>13,00</b>
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	19.550.000	933.798	0,52	<b>Summe Anleihen</b>			<b>23.473.072</b>	<b>13,00</b>
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	31.020.000	1.145.628	0,63	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>23.473.072</b>	<b>13,00</b>
Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023	UAH	9.923.000	256.556	0,14	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	17.913.000	301.882	0,17	<b>Anleihen</b>				
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	2.640.000	2.632.910	1,46	<b>Finanzen</b>				
US Treasury Bill 0% 02/03/2023	USD	5.050.000	5.014.080	2,78	Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033*	RUB	102.000.000	-	-
US Treasury Bill 0% 16/03/2023	USD	4.180.000	4.143.589	2,30				-	-
US Treasury Bill 0% 27/04/2023	USD	13.400.000	13.205.413	7,33				-	-
			<b>136.683.225</b>	<b>75,71</b>	<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe Anleihen</b>			<b>137.347.877</b>	<b>76,08</b>	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>137.347.877</b>	<b>76,08</b>	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Investmentfonds</b>				
<b>Finanzen</b>					Schroder Umbrella Fund II China Fixed Income - Class I CNH Accumulation	CNY	487.251	9.711.091	5,38
Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	6.609.000	1.499.643	0,83				<b>9.711.091</b>	<b>5,38</b>
Malaysia Government Bond 4.504% 30/04/2029	MYR	11.400.000	2.657.901	1,47	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>			<b>9.711.091</b>	<b>5,38</b>
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	19.420.000	3.978.825	2,20	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>9.711.091</b>	<b>5,38</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>170.532.040</b>	<b>94,46</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>6.706.009</b>	<b>3,71</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>3.286.491</b>	<b>1,83</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>180.524.540</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CZK	34.950.000	USD	1.399.910	06.01.2023	J.P. Morgan	144.108	0,08
RON	7.150.000	USD	1.457.323	11.01.2023	Goldman Sachs	83.962	0,05
CZK	17.130.000	USD	676.718	19.01.2023	J.P. Morgan	79.429	0,04
CZK	9.895.000	USD	425.511	19.01.2023	Morgan Stanley	11.271	0,01
CZK	13.570.000	USD	572.583	19.01.2023	State Street	26.420	0,01
CNH	5.201.363	USD	735.578	30.01.2023	UBS	18.817	0,01
THB	77.550.000	USD	2.073.529	30.01.2023	Barclays	172.207	0,10
HUF	180.230.000	USD	452.256	31.01.2023	BNP Paribas	22.545	0,01
HUF	875.200.000	USD	2.091.638	31.01.2023	J.P. Morgan	214.003	0,12
HUF	585.299.000	USD	1.461.460	31.01.2023	UBS	80.461	0,04
THB	53.000.000	USD	1.401.386	02.02.2023	UBS	133.956	0,07
BRL	5.325.000	USD	975.202	03.02.2023	BNP Paribas	27.000	0,02
BRL	2.120.000	USD	390.510	03.02.2023	J.P. Morgan	8.489	0,01
BRL	2.725.000	USD	511.307	03.02.2023	UBS	1.556	-
CNH	8.325.000	USD	1.178.289	08.02.2023	Barclays	29.992	0,02
THB	17.770.000	USD	508.431	14.02.2023	ANZ	6.852	-
THB	74.075.000	USD	2.086.333	14.02.2023	BNP Paribas	61.643	0,03
THB	24.870.000	USD	721.162	14.02.2023	Goldman Sachs	1	-
THB	51.000.000	USD	1.397.145	14.02.2023	J.P. Morgan	81.718	0,05
MYR	10.750.000	USD	2.402.235	15.02.2023	Goldman Sachs	42.771	0,02
MYR	1.875.000	USD	423.537	15.02.2023	Morgan Stanley	2.917	-
CNH	3.815.000	USD	542.048	02.03.2023	BNP Paribas	12.583	0,01
CNH	5.040.000	USD	719.181	02.03.2023	Goldman Sachs	13.543	0,01
HUF	550.925.000	USD	1.365.291	09.03.2023	Barclays	71.889	0,04
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.348.133</b>	<b>0,75</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	36.408	USD	38.769	31.01.2023	HSBC	158	-
GBP	192	USD	232	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	72	GBP	59	31.01.2023	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>159</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.348.292</b>	<b>0,75</b>
USD	1.404.227	RON	7.150.000	11.01.2023	Barclays	(137.057)	(0,08)
USD	719.357	CNH	5.201.363	30.01.2023	Barclays	(35.037)	(0,02)
BRL	7.275.000	USD	1.404.793	03.02.2023	Goldman Sachs	(35.588)	(0,02)
BRL	7.320.000	USD	1.390.340	03.02.2023	Morgan Stanley	(12.666)	(0,01)
BRL	3.305.000	USD	629.506	03.02.2023	UBS	(7.482)	-
USD	1.167.754	CNH	8.325.000	08.02.2023	Morgan Stanley	(40.526)	(0,02)
MYR	2.365.000	USD	541.599	15.02.2023	Barclays	(3.698)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(272.054)</b>	<b>(0,15)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	18.110	USD	22.029	31.01.2023	HSBC	(183)	-
USD	182	EUR	171	31.01.2023	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(184)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(272.238)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.076.054</b>	<b>0,60</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	44.894.000	38.901.514	0,48	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	36.260.000	27.490.741	0,34
British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	38.221.000	30.224.048	0,37	Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	26.190.000	26.328.702	0,32
British Telecommu- nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032	EUR	34.269.000	32.029.761	0,39	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	35.622.000	36.135.733	0,45
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	22.388.000	19.716.977	0,24	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	31.843.000	32.445.904	0,40
CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027	EUR	33.686.000	30.332.921	0,37	BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	3.400.000	2.532.591	0,03
Emirates Telecom- munications Group Co. PJSC, Reg. S 0.375% 17/05/2028	EUR	800.000	676.976	0,01	Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026	EUR	16.233.000	16.187.288	0,20
Emirates Telecom- munications Group Co. PJSC, Reg. S 0.875% 17/05/2033	EUR	3.900.000	2.911.009	0,04	Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd., Reg. S 0.425% 19/10/2024	EUR	3.800.000	3.516.017	0,04
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	5.100.000	4.222.372	0,05	Electrolux AB, Reg. S 4.125% 05/10/2026	EUR	2.300.000	2.327.529	0,03
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	33.467.000	31.859.888	0,39	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	2.389.000	1.290.586	0,02
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	3.639.000	3.580.171	0,04	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	42.324.000	40.562.898	0,49
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	57.305.000	53.544.308	0,67	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	5.963.000	5.835.892	0,07
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	49.251.000	45.290.937	0,57	Kering SA, Reg. S 1.25% 05/05/2025	EUR	3.000.000	2.873.448	0,04
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	13.995.000	13.997.979	0,17	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	28.300.000	20.590.401	0,25
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	27.109.000	28.334.878	0,35	McDonald's Corp., Reg. S 0.25% 04/10/2028	EUR	4.000.000	3.315.096	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	30.000.000	22.222.410	0,27	McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029	EUR	14.616.000	13.503.474	0,17
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	44.800.000	40.986.793	0,51	McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034	EUR	20.494.000	18.916.718	0,23
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029	EUR	22.800.000	17.350.815	0,21	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	12.595.000	11.363.581	0,14
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	23.728.000	24.534.064	0,30	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	37.744.000	29.473.739	0,36
Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	15.881.000	13.388.169	0,17	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	12.177.000	8.660.485	0,11
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	13.378.000	12.044.776	0,15	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	1.304.000	942.681	0,01
			<b>466.150.766</b>	<b>5,75</b>	RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028	EUR	800.000	785.112	0,01
					Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	5.340.000	5.432.358	0,07
					Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	17.610.000	15.911.832	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	32.428.000	24.271.450	0,30	Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	6.901.000	5.762.335	0,07
			<b>350.694.256</b>	<b>4,32</b>	Eni SpA, Reg. S 2.75% Perpetual	EUR	5.000.000	3.869.150	0,05
<b>Basiskonsumgüter</b>					Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	30.736.000	25.597.863	0,32
Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	1.000.000	939.637	0,01	Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	5.500.000	3.608.231	0,04
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	11.142.000	10.288.055	0,13	Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	58.000.000	53.391.610	0,66
Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029	EUR	31.783.000	26.193.420	0,33	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	28.614.419	22.522.178	0,28
Coca-Cola Co. (The) 0.4% 06/05/2030	EUR	1.000.000	808.816	0,01	Nederlandse Gasunie NV, Reg. S 3.375% 11/07/2034	EUR	2.200.000	2.102.562	0,03
Coca-Cola Co. (The) 1.25% 08/03/2031	EUR	2.000.000	1.693.248	0,02	Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	11.200.000	9.513.594	0,12
Coca-Cola Co. (The) 0.95% 06/05/2036	EUR	400.000	286.380	-	TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	28.349.000	20.323.391	0,25
Coca-Cola Co. (The) 1% 09/03/2041	EUR	300.000	195.110	-	TotalEnergies SE, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	700.000	658.149	0,01
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	15.596.000	14.800.213	0,19	TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	62.398.000	46.283.873	0,57
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	13.891.000	12.036.329	0,16	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	31.100.000	25.270.429	0,31
ELO SACA, Reg. S 4.875% 08/12/2028	EUR	3.800.000	3.579.619	0,04	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	28.100.000	20.670.669	0,25
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	10.257.000	7.845.815	0,10	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	11.000.000	9.932.605	0,12
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.875% 14/06/2041	EUR	200.000	130.409	-	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	6.300.000	5.119.545	0,06
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	11.561.000	10.137.692	0,12				<b>366.192.145</b>	<b>4,51</b>
PepsiCo, Inc. 0.5% 06/05/2028	EUR	1.400.000	1.208.602	0,01	<b>Finanzen</b>				
PepsiCo, Inc. 1.125% 18/03/2031	EUR	1.200.000	1.008.355	0,01	Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025	EUR	300.000	300.304	-
Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 2.25% 16/05/2034	EUR	300.000	263.325	-	Aareal Bank AG, Reg. S 0.75% 18/04/2028	EUR	4.200.000	3.338.438	0,04
			<b>91.415.025</b>	<b>1,13</b>	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	24.800.000	24.592.663	0,30
<b>Energie</b>					ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030	EUR	3.600.000	3.567.599	0,04
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	90.613.000	64.370.256	0,78	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	42.912.000	42.075.466	0,52
BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	47.343.000	29.975.857	0,37	AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	50.648.000	45.275.564	0,56
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	18.394.000	15.839.570	0,20	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	17.806.000	18.261.762	0,23
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026	EUR	1.600.000	1.380.278	0,02	Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052	EUR	25.900.000	23.837.629	0,29
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	3.600.000	3.592.066	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	50.600.000	41.298.759	0,51	BPCE SA, Reg. S 2.375% 26/04/2032	EUR	21.500.000	18.717.685	0,23
Arion Banki HF, Reg. S 4.875% 21/12/2024	EUR	1.000.000	964.087	0,01	BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	60.000.000	58.686.066	0,73
Arion Banki HF, Reg. S 0.375% 14/07/2025	EUR	3.000.000	2.538.252	0,03	BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	15.400.000	13.447.035	0,17
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	27.640.000	27.743.097	0,34	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	28.147.000	23.345.685	0,29
Athene Global Funding, Reg. S 0.366% 10/09/2026	EUR	100.000	84.630	-	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	7.284.000	7.600.854	0,09
Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	4.300.000	3.468.982	0,04	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	3.657.196	3.374.721	0,04
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	13.300.000	13.398.008	0,17	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	134.000.000	134.047.034	1,66
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	8.400.000	7.083.300	0,09	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	2.471.535	2.165.702	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	26.500.000	26.593.704	0,33	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	2.921.574	2.487.114	0,03
Banco Santander SA, Reg. S 3.625% 27/09/2026	EUR	3.600.000	3.565.954	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	20.229.976	16.828.230	0,21
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	21.579.000	20.274.859	0,25	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	57.810.411	46.211.113	0,57
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	52.298.000	48.610.791	0,60	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	63.986.801	59.631.536	0,75
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	3.727.000	3.709.412	0,05	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	6.800.300	4.830.588	0,06
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1.25% 17/12/2025	GBP	62.368.000	62.975.175	0,79	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	1.836.216	2.141.482	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	71.500.000	64.704.331	0,81	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	28.682.566	37.327.837	0,46
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	52.800.000	43.226.828	0,53	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	10.000.000	5.223.131	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.75% 01/02/2033	EUR	1.500.000	1.434.536	0,02	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024	EUR	200.000.000	192.641.781	2,38
Barclays plc 7.437% 02/11/2033	USD	10.847.000	10.705.159	0,13	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	45.200.000	46.068.819	0,57
Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	3.800.000	3.603.214	0,04	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	1.100.000	1.104.937	0,01
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	26.361.000	26.146.527	0,32	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	3.600.000	3.608.619	0,04
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	14.131.000	11.736.643	0,14	CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027	EUR	21.896.000	22.427.677	0,28
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 3.5% 01/06/2034	EUR	3.800.000	3.228.537	0,04	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6.693% 14/11/2025	EUR	3.500.000	3.592.300	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	16.593.000	14.897.494	0,18	European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	130.000.000	117.273.597	1,46
CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	29.800.000	24.260.120	0,30	FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	3.500.000	3.513.441	0,04
CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	10.000.000	7.118.143	0,09	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	11.749.000	10.040.617	0,12
Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 21/03/2028	EUR	1.100.000	1.076.739	0,01	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0.125% 16/02/2026	EUR	4.000.000	3.581.311	0,04
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.625% 27/01/2028	EUR	3.500.000	3.544.211	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	6.045.000	6.474.839	0,08
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	2.600.000	2.591.895	0,03	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	43.042.000	32.496.710	0,40
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	23.700.000	20.879.350	0,26	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	1.603.000	1.267.594	0,02
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027	EUR	64.600.000	62.888.397	0,79	Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	18.369.000	12.496.660	0,15
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	40.499.000	40.348.023	0,50	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	13.764.000	11.058.631	0,14
Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3.39% 05/12/2025	EUR	28.000.000	27.600.972	0,34	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	7.669.000	7.456.316	0,09
Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027	EUR	10.000.000	8.604.690	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.605% 30/04/2024	EUR	54.310.000	54.323.089	0,67
Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024	EUR	13.796.000	13.361.012	0,16	HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	40.914.000	37.058.146	0,46
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	6.000.000	5.607.129	0,07	HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	51.451.000	50.672.112	0,62
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	29.800.000	26.109.156	0,32	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	41.074.000	39.168.249	0,48
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	21.900.000	21.252.548	0,26	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	3.200.000	3.261.248	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	39.500.000	31.108.219	0,38	HSBC UK Bank plc, Reg. S 4.055% 25/08/2027	GBP	4.805.000	5.439.428	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	42.100.000	30.758.412	0,38	HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024	EUR	23.700.000	22.626.348	0,28
Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	20.000.000	17.495.703	0,22	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	3.500.000	3.567.498	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026	EUR	3.700.000	3.564.225	0,04	ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	49.700.000	41.116.657	0,51
EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	3.293.000	3.178.303	0,04	ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	13.000.000	10.115.092	0,12
EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030	EUR	11.500.000	11.365.186	0,14	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	28.100.000	29.433.963	0,36
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	46.137.000	40.615.918	0,50	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	17.393.000	14.292.370	0,18
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	29.325.000	20.370.302	0,25	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	9.585.000	6.846.575	0,08
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	67.400.000	54.656.182	0,67					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	62.544.000	56.016.033	0,70	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	30.000.000	28.260.420	0,35
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	13.679.000	12.088.535	0,15	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	3.700.000	3.611.869	0,04
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	11.152.000	12.806.357	0,16	NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	29.718.000	23.377.303	0,29
Islandsbanki HF, Reg. S 0.75% 25/03/2025	EUR	4.000.000	3.449.968	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	14.942.000	17.029.561	0,21
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	11.634.000	10.947.698	0,13	NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	21.500.000	18.131.660	0,22
KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027	EUR	600.000	602.956	0,01	PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 3.25% 29/11/2025	EUR	3.100.000	3.065.714	0,04
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	24.024.000	17.787.216	0,22	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	11.736.000	11.753.645	0,14
Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025	EUR	9.847.000	8.422.011	0,10	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	23.210.000	19.933.302	0,25
Landsbankinn HF, Reg. S 0.75% 25/05/2026	EUR	4.200.000	3.377.850	0,04	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	44.000.000	45.121.914	0,56
Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	36.000.000	33.885.391	0,42	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	23.600.000	18.334.038	0,23
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030	EUR	804.000	773.328	0,01	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	3.671.000	3.222.548	0,04
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	4.774.000	4.381.157	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	24.242.000	18.133.046	0,22
Luminor Bank A/S, Reg. S 5% 29/08/2024	EUR	3.500.000	3.473.309	0,04	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	7.908.000	5.849.795	0,07
Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024	EUR	1.950.000	1.837.499	0,02	Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	2.982.000	2.029.090	0,03
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	8.720.000	8.969.266	0,11	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	7.137.000	5.120.798	0,06
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	50.400.000	38.838.519	0,48	Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	15.283.000	11.477.903	0,14
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1.75% 25/05/2025	EUR	8.000.000	7.691.878	0,09	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3.53% 25/08/2028	EUR	3.800.000	3.558.664	0,04
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	24.775.000	24.428.720	0,30	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025	EUR	1.100.000	1.077.995	0,01
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	59.110.000	42.008.117	0,52	Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	22.800.000	22.857.805	0,28
Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	32.049.000	30.563.766	0,38	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	21.900.000	21.889.992	0,27
Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	EUR	10.946.000	9.463.211	0,12	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	50.700.000	48.821.514	0,60
Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	EUR	60.000.000	48.192.212	0,59	Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	21.460.000	21.367.352	0,26
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	13.152.000	9.746.228	0,12					
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	149.174.000	155.193.767	1,92					
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	14.246.000	16.144.864	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, Reg. S 2.5% 09/09/2030	EUR	2.500.000	2.312.615	0,03	Volksbank Wien AG, Reg. S 0.875% 23/03/2026	EUR	30.000.000	26.403.736	0,33
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	24.936.000	9.915.880	0,12	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025	EUR	24.204.000	21.992.819	0,27
Sydbank A/S, Reg. S 4.75% 30/09/2025	EUR	3.600.000	3.588.383	0,04	Yorkshire Building Society, Reg. S 3.511% 11/10/2030	GBP	6.043.000	5.764.504	0,07
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	3.108.000	3.290.645	0,04				<b>3.631.321.674</b>	<b>44,77</b>
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032	EUR	25.000.000	19.546.511	0,24	<b>Gesundheitswesen</b>				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.631% 13/12/2029	EUR	29.333.000	28.285.460	0,35	American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	32.645.000	28.871.205	0,36
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030	EUR	22.064.000	19.080.756	0,24	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	24.484.000	22.999.173	0,28
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	26.315.000	23.868.436	0,29	Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	28.963.000	14.950.060	0,18
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	22.768.000	18.590.368	0,23	EssilorLuxot- tica SA, Reg. S 0.25% 05/01/2024	EUR	1.300.000	1.266.135	0,02
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	46.260.000	41.176.841	0,51	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	17.323.000	16.972.573	0,21
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	34.735.000	28.407.638	0,35	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	32.879.000	32.416.974	0,41
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	26.295.000	24.502.250	0,30	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027	EUR	3.700.000	3.547.813	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	8.100.000	8.057.703	0,10	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026	EUR	300.000	295.616	-
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	18.800.000	15.124.600	0,19	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	3.400.000	3.304.348	0,04
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	10.900.000	7.631.373	0,09	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	3.050.000	2.752.625	0,03
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	1.200.000	1.202.399	0,01	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	17.705.000	16.132.920	0,20
US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	46.000.000	39.255.067	0,48	Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 15/10/2025	EUR	500.000	487.424	0,01
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	1.563.700	1.439.177	0,02	Medtronic Global Holdings SCA 3% 15/10/2028	EUR	2.300.000	2.228.925	0,03
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	13.799.000	13.226.582	0,16	Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	22.929.000	21.585.710	0,27
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	23.141.000	24.294.982	0,30	Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	14.907.000	9.729.952	0,12
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	14.275.000	14.588.294	0,18	Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	3.000.000	1.858.534	0,02
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	410.000	379.829	-	Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	14.000.000	11.593.614	0,14
					Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	20.000.000	17.575.000	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	900.000	847.847	0,01	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	2.100.000	2.165.462	0,03
Sanofi, Reg. S 1.25% 06/04/2029	EUR	3.900.000	3.468.282	0,04	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	17.100.000	14.264.307	0,18
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	16.928.000	16.953.573	0,21	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	20.400.000	16.378.548	0,20
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	19.410.000	19.174.440	0,24	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	35.800.000	26.683.852	0,33
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	7.166.000	5.947.780	0,07	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	23.200.000	17.132.179	0,21
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	3.635.000	2.771.580	0,03	DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	29.002.000	25.447.912	0,31
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	28.548.000	19.238.913	0,24	DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	15.440.000	11.756.927	0,14
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	28.000.000	17.939.421	0,22	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.875% 24/05/2030	EUR	2.900.000	2.610.796	0,03
			<b>294.910.437</b>	<b>3,64</b>	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 28/03/2031	EUR	800.000	671.898	0,01
<b>Industriewerte</b>					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	19.159.000	19.516.484	0,24
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	31.571.000	23.586.631	0,29	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	67.358.000	37.880.905	0,47
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	57.900.000	59.221.742	0,74	East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025	EUR	1.700.000	1.654.072	0,02
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	16.535.000	14.165.865	0,17	easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028	EUR	20.172.000	16.351.751	0,20
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	38.200.000	28.717.140	0,35	Emerson Electric Co. 2% 15/10/2029	EUR	800.000	717.070	0,01
Arval Service Lease SA, Reg. S 3.375% 04/01/2026	EUR	3.600.000	3.524.296	0,04	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	26.605.000	24.778.913	0,31
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	38.100.000	38.017.247	0,47	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	12.067.000	11.760.046	0,14
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	18.600.000	18.875.459	0,23	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	20.191.000	17.976.936	0,22
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	31.488.000	26.227.363	0,32	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	27.492.000	26.631.033	0,33
ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	70.946.000	54.887.657	0,68	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	50.562.000	45.387.687	0,56
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2.75% 02/09/2032	EUR	400.000	369.984	-	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	79.000.000	68.158.436	0,85
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/01/2028	EUR	2.000.000	1.662.804	0,02	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	24.146.000	24.686.298	0,30
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	49.818.000	39.597.937	0,49					
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	20.000.000	15.320.660	0,19					
Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	1.000.000	1.021.280	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Hamburger Hochbahn AG, Reg. S 0.125% 24/02/2031	EUR	1.400.000	1.084.286	0,01	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	15.059.000	13.634.645	0,17
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	25.300.000	23.325.538	0,29	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	7.048.000	6.375.743	0,08
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	41.900.000	33.731.046	0,42				<b>25.515.167</b>	<b>0,31</b>
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	15.100.000	12.425.986	0,15	<b>Grundstoffe</b>				
Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031	EUR	600.000	469.943	0,01	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	15.605.000	13.865.066	0,17
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	20.118.000	17.798.153	0,22	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	20.000.000	19.087.500	0,24
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	24.600.000	24.134.919	0,30	Firmenich Productions Participations SAS, Reg. S 1.75% 30/04/2030	EUR	5.000.000	4.402.825	0,05
La Poste SA, Reg. S 3.125% 14/03/2033	EUR	3.800.000	3.500.540	0,04	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	13.127.000	10.988.034	0,14
Leasys SpA, Reg. S 0% 22/07/2024	EUR	6.760.000	6.365.813	0,08	Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	11.086.000	8.373.178	0,10
Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	767.000	770.686	0,01	Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	20.000.000	18.130.120	0,22
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	8.932.000	8.497.074	0,10				<b>74.846.723</b>	<b>0,92</b>
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	21.800.000	18.857.000	0,23	<b>Immobilien</b>				
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	15.946.000	13.548.632	0,17	Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	9.719.000	7.191.265	0,09
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.125% 22/11/2025	EUR	1.200.000	1.189.183	0,01	ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	33.200.000	22.928.750	0,28
Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032	EUR	3.000.000	2.909.223	0,04	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	26.100.000	10.668.375	0,13
VR-Yhtymä OYJ, Reg. S 2.375% 30/05/2029	EUR	3.300.000	2.947.157	0,04	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	21.800.000	7.695.400	0,09
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	7.000.000	5.812.100	0,07	Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	5.801.000	4.683.141	0,06
Würth Finance International BV, Reg. S 2.125% 23/08/2030	EUR	800.000	723.319	0,01	Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	32.944.000	25.502.984	0,31
			<b>915.898.175</b>	<b>11,29</b>	American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028	EUR	28.308.000	23.287.003	0,29
<b>Informationstechnologie</b>					American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	2.995.000	2.390.600	0,03
Apple, Inc. 2% 17/09/2027	EUR	2.000.000	1.906.611	0,02	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	16.437.000	12.610.812	0,16
Dell Bank International DAC, Reg. S 4.5% 18/10/2027	EUR	3.600.000	3.598.168	0,04	AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0.875% 15/11/2029	EUR	2.000.000	1.500.088	0,02
					Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	29.019.000	27.583.939	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	26.392.000	23.529.023	0,29	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	63.322.000	46.351.894	0,57
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	49.897.000	39.019.697	0,48	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	29.291.000	19.089.296	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	17.607.000	12.901.222	0,16	Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	7.000.000	5.633.217	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	62.517.000	45.912.234	0,57	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	34.790.000	29.153.829	0,36
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	18.300.000	13.378.032	0,16	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	49.099.000	36.440.412	0,45
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	12.797.000	10.080.801	0,12	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	11.059.000	8.402.396	0,10
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	37.447.000	21.738.658	0,27	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	9.600.000	9.035.530	0,11
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	38.264.000	19.457.818	0,24	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028	EUR	10.199.000	7.402.638	0,09
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	29.353.000	23.740.951	0,29	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	5.230.000	4.745.461	0,06
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	11.081.000	8.994.313	0,11	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	7.907.000	6.847.192	0,08
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	19.268.000	14.114.176	0,17	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	16.625.000	15.484.093	0,19
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	40.067.000	21.524.433	0,27	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	4.100.000	2.821.030	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	42.933.000	24.826.007	0,31	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	6.651.000	5.432.126	0,07
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025	EUR	2.500.000	2.122.760	0,03	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	26.124.000	19.812.090	0,24
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029	EUR	2.222.000	1.495.422	0,02	Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 1.125% 07/11/2029	EUR	500.000	372.369	-
Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	2.000.000	1.475.804	0,02				<b>738.297.446</b>	<b>9,10</b>
Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	19.400.000	14.218.904	0,18	<b>Versorger</b>				
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1.800.000	1.452.406	0,02	A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	10.080.000	9.916.016	0,12
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	28.543.000	26.448.076	0,33	Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	2.800.000	2.665.355	0,03
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	59.980.000	48.800.779	0,60	E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	3.000.000	2.857.349	0,04
					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	6.200.000	5.562.324	0,07
					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081	EUR	17.700.000	15.222.000	0,19
					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	43.400.000	31.401.506	0,39
					Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 12/10/2034	EUR	3.700.000	3.672.668	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	20.600.000	12.506.540	0,15	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	16.210.000	11.408.175	0,14
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	22.000.000	17.222.700	0,21	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	4.609.000	4.300.704	0,05
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	48.800.000	35.611.800	0,44	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	27.680.000	26.261.861	0,32
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	11.200.000	10.529.792	0,13	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	6.105.000	6.219.469	0,08
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	10.900.000	10.198.879	0,13	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	13.416.000	12.550.668	0,15
Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	33.400.000	32.679.951	0,40	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	24.519.000	20.928.805	0,26
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	20.675.000	18.254.982	0,23	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	40.490.000	36.751.761	0,46
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	3.600.000	3.565.429	0,04	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	27.739.000	25.348.892	0,31
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	22.609.000	17.999.653	0,22	Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029	EUR	8.912.000	8.549.629	0,11
Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	23.533.000	18.169.570	0,22	TenneT Holding BV, Reg. S 3.875% 28/10/2028	EUR	1.500.000	1.508.184	0,02
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	20.854.000	19.601.018	0,24	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	23.355.000	24.843.529	0,31
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	15.602.000	12.354.899	0,15	Transmission Finance DAC, Reg. S 1.5% 24/05/2023	EUR	155.000	154.059	-
Engie SA, Reg. S 5.95% 16/03/2111	EUR	300.000	326.246	-	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	14.153.000	11.172.095	0,14
Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	38.000.000	27.816.372	0,34	Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	15.091.000	15.127.218	0,19
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028	EUR	800.000	786.357	0,01	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	43.400.000	35.619.291	0,45
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% 31/12/2164	EUR	200.000	163.421	-	Yorkshire Water Finance plc, Reg. S, FRN 3.75% 22/03/2046	GBP	2.463.000	2.768.840	0,03
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	26.700.000	23.848.273	0,29				<b>686.696.303</b>	<b>8,47</b>
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	37.136.000	26.704.943	0,33	<b>Summe Anleihen</b>			<b>7.641.938.117</b>	<b>94,21</b>
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	22.063.000	21.734.556	0,27	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>7.641.938.117</b>	<b>94,21</b>
National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	19.925.000	21.009.933	0,26	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	9.994.000	8.125.804	0,10	<b>Anleihen</b>				
National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	35.515.000	32.674.787	0,40	<b>Kommunikationsdienste</b>				
					Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	38.133.000	26.772.585	0,33
								<b>26.772.585</b>	<b>0,33</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	10.021.000	8.953.246	0,11
					Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	24.040.000	22.684.832	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	9.595.000	8.447.688	0,10
			<b>40.085.766</b>	<b>0,49</b>
<b>Finanzen</b>				
BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	47.458.000	42.399.528	0,52
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	5.286.000	5.059.466	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	12.378.000	11.780.427	0,15
UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032	USD	9.600.000	6.831.959	0,08
			<b>66.071.380</b>	<b>0,81</b>
<b>Industriewerte</b>				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	2.585.954	2.292.847	0,03
			<b>2.292.847</b>	<b>0,03</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Apple, Inc. 3.35% 08/08/2032	USD	32.989.000	28.171.136	0,35
			<b>28.171.136</b>	<b>0,35</b>
<b>Versorger</b>				
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	12.500.000	11.115.706	0,14

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	11.979.000	9.190.592	0,11
Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	15.867.000	14.424.505	0,18
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	2.938.000	2.374.105	0,03
Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	49.010.000	48.823.466	0,60
			<b>85.928.374</b>	<b>1,06</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>249.322.088</b>	<b>3,07</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>249.322.088</b>	<b>3,07</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc	EUR	452.170	42.743.042	0,53
			<b>42.743.042</b>	<b>0,53</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>42.743.042</b>	<b>0,53</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>42.743.042</b>	<b>0,53</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>7.934.003.247</b>	<b>97,81</b>
<b>Barmittel</b>			<b>27.986.922</b>	<b>0,35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>149.897.915</b>	<b>1,84</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>8.111.888.084</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	399.899.461	GBP	347.730.177	27.01.2023	BNP Paribas	7.495.302	0,09
EUR	30.244.757	GBP	26.009.245	27.01.2023	J.P. Morgan	894.023	0,01
EUR	4.084.719	GBP	3.527.000	27.01.2023	Lloyds Bank	104.595	-
EUR	6.225.759	GBP	5.376.000	27.01.2023	Morgan Stanley	159.087	-
EUR	16.545.214	GBP	14.246.000	27.01.2023	Standard Chartered	468.986	0,01
EUR	2.893.459	GBP	2.515.087	27.01.2023	State Street	55.250	-
EUR	1.812.405	GBP	1.560.450	27.01.2023	UBS	51.479	-
EUR	6.827.057	USD	7.277.631	27.01.2023	Barclays	18.280	-
EUR	12.843.702	USD	13.619.970	27.01.2023	J.P. Morgan	101.184	-
EUR	612.491.342	USD	633.323.506	27.01.2023	Morgan Stanley	19.968.992	0,25
EUR	15.297.201	USD	15.995.362	27.01.2023	Standard Chartered	332.322	-
EUR	11.076.565	USD	11.602.000	27.01.2023	UBS	222.011	-
USD	1.803.875	EUR	1.686.930	27.01.2023	UBS	732	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>29.872.243</b>	<b>0,36</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	199.469.027	EUR	202.536.982	31.01.2023	HSBC	113.140	-
EUR	5.593	CHF	5.491	31.01.2023	HSBC	15	-
EUR	1.056.050	GBP	922.419	31.01.2023	HSBC	15.306	-
EUR	2.091.091	USD	2.228.460	31.01.2023	HSBC	6.808	-
JPY	8.096.094.550	EUR	55.748.401	31.01.2023	HSBC	1.896.710	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>2.031.979</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>31.904.222</b>	<b>0,39</b>
EUR	1.521.904	USD	1.627.339	27.01.2023	Morgan Stanley	(596)	-
GBP	3.136.613	EUR	3.649.801	27.01.2023	UBS	(110.217)	-
USD	5.853.007	EUR	5.687.657	27.01.2023	Bank of America	(211.723)	-
USD	4.803.576	EUR	4.541.981	27.01.2023	Citibank	(47.869)	-
USD	17.381.305	EUR	16.680.755	27.01.2023	J.P. Morgan	(419.221)	(0,01)
USD	22.708.140	EUR	21.785.226	27.01.2023	Morgan Stanley	(540.033)	(0,01)
USD	13.113.840	EUR	12.352.747	27.01.2023	State Street	(83.751)	-
USD	4.176.994	EUR	3.916.614	27.01.2023	UBS	(8.718)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.422.128)</b>	<b>(0,02)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	7.966	EUR	8.114	31.01.2023	HSBC	(21)	-
EUR	6.296.002	CHF	6.219.528	31.01.2023	HSBC	(22.714)	-
EUR	1.200.300	GBP	1.064.576	31.01.2023	HSBC	(836)	-
EUR	1.109.054	JPY	158.550.444	31.01.2023	HSBC	(19.843)	-
GBP	98.143.263	EUR	112.122.723	31.01.2023	HSBC	(1.389.975)	(0,02)
USD	81.761.470	EUR	76.786.815	31.01.2023	HSBC	(315.145)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.748.534)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.170.662)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>28.733.560</b>	<b>0,35</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(101)	EUR	2.610.800	0,03
Euro-Schatz, 08/03/2023	(1)	EUR	1.070	-
Long Gilt, 29/03/2023	(2)	GBP	15.476	-
US 5 Year Note, 31/03/2023	(1.191)	USD	234.287	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(125)	USD	147.317	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(575)	USD	673.354	0,01
US Long Bond, 22/03/2023	(148)	USD	228.649	-
US Ultra Bond, 22/03/2023	(129)	USD	229.521	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>4.140.474</b>	<b>0,05</b>
Euro-Bobl, 08/03/2023	316	EUR	(1.062.390)	(0,01)
Euro-Bund, 08/03/2023	521	EUR	(3.976.730)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(5.039.120)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(898.646)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
11.533.637	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	187.236	-
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	1.836.913	0,02
94.650.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,382 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month	07.10.2023	2.954.246	0,04
70.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	03.08.2026	3.260.039	0,04
24.630.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	6.244.371	0,08
101.046.385	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,757 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	20.06.2029	7.139.674	0,09
16.092.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.08.2071	8.878.475	0,11
16.235.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.08.2071	8.983.236	0,11
21.008.287	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.01.2071	12.874.682	0,16
46.650.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	21.136.143	0,26
46.650.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	21.171.807	0,26
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>94.666.822</b>	<b>1,17</b>
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158 %	14.01.2030	(18.505.780)	(0,23)
90.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,118) %	26.11.2026	(10.938.402)	(0,14)
120.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,242) %	22.11.2024	(8.053.961)	(0,10)
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192 %	08.03.2025	(6.664.112)	(0,08)
150.000.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 0,769 %	09.12.2023	(5.875.201)	(0,07)
115.323.281	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,375 %	22.06.2029	(3.621.776)	(0,05)
103.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	20.10.2032	(1.061.382)	(0,01)
17.108.759	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	21.10.2042	(482.542)	(0,01)
33.461.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,178 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.10.2032	(297.024)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(55.500.180)</b>	<b>(0,69)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>39.166.642</b>	<b>0,48</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
80.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	2.657.850	0,03
5.719.861	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	44.111	-
9.090.909	EUR	Goldman Sachs	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	52.694	-
10.000.000	EUR	J.P. Morgan	Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	156.461	-
13.513.514	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00 %	20.12.2025	52.224	-
5.719.863	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	72.335	-
8.571.429	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	421.301	0,01
7.533.239	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	11.384	-
15.066.478	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	22.768	-
10.092.076	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	15.252	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>3.506.380</b>	<b>0,04</b>
17.205.776	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(110.340)	-
35.348.755	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(328.524)	-
10.000.000	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(210.053)	(0,01)
2.500.000	EUR	Morgan Stanley	Continental AG 0.38% 27/06/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(63.895)	-
2.500.000	EUR	J.P. Morgan	Continental AG 0.38% 27/06/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(63.895)	-
21.892.021	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(191.724)	-
15.046.761	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(47.040)	-
17.801.934	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(167.312)	-
8.066.242	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(75.810)	-
11.076.824	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(104.105)	-
3.738.087	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(15.689)	-
17.010.502	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(71.397)	-
6.239.287	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(29.941)	-
12.640.390	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(60.658)	-
3.972.287	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(199.949)	(0,01)
36.685.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(468.951)	-
49.492.499	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(240.346)	(0,01)
6.696.429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(316.784)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
25.000.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(57.128)	-
6.655.518	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(46.859)	-
6.909.722	EUR	Goldman Sachs	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(48.649)	-
15.485.913	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(144.135)	-
11.614.434	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(108.101)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(3.171.285)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>335.095</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	9.640.000	8.353.245	0,45	Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026	EUR	3.250.000	3.240.848	0,18
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	18.041.000	14.266.294	0,77	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	7.025.000	3.795.046	0,21
British Telecommunications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032	EUR	8.908.000	8.325.925	0,45	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	4.576.000	4.385.593	0,24
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	3.472.000	3.057.770	0,17	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	3.597.000	3.520.326	0,19
CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027	EUR	14.741.000	13.273.692	0,72	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	11.000.000	8.003.336	0,43
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	2.100.000	1.738.624	0,09	McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034	EUR	5.355.000	4.942.863	0,27
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	11.007.000	10.478.435	0,57	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	6.131.000	5.531.569	0,30
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	2.562.000	2.899.652	0,16	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	11.200.000	8.745.915	0,46
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	884.000	869.709	0,05	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	2.695.000	1.916.729	0,10
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	18.087.000	16.900.024	0,91	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	328.000	237.116	0,01
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	10.336.000	9.504.926	0,51	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	5.602.000	5.061.788	0,27
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	3.820.000	3.992.742	0,22	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	9.580.000	7.170.362	0,39
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	11.359.000	8.414.145	0,45				<b>85.133.071</b>	<b>4,60</b>
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	14.500.000	13.265.815	0,72	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	5.726.000	5.920.518	0,32	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	7.877.000	7.273.291	0,38
Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	3.824.000	3.223.749	0,17	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	6.142.000	5.321.945	0,29
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	7.012.000	6.313.199	0,34	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	882.000	674.662	0,04
			<b>130.798.464</b>	<b>7,07</b>	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	4.790.000	4.200.289	0,23
								<b>17.470.187</b>	<b>0,94</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	9.218.000	6.988.683	0,38	Aker BP ASA, Reg. S 1.125% 12/05/2029	EUR	1.229.000	996.926	0,05
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	5.209.000	5.236.587	0,28	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	18.019.000	12.800.455	0,70
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	8.496.000	8.618.528	0,47	BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	13.964.000	8.841.494	0,48
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	7.594.000	7.737.782	0,42	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	4.620.000	3.978.407	0,21
					Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	4.983.000	4.505.482	0,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	2.310.000	1.928.850	0,10	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	13.165.000	12.236.817	0,66
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	7.609.000	6.337.003	0,34	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	882.000	877.838	0,05
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	12.300.000	11.322.704	0,62	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	6.000.000	4.912.140	0,27
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	14.213.193	11.187.089	0,60	Barclays plc 7.437% 02/11/2033	USD	2.621.000	2.586.726	0,14
Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	3.900.000	3.312.769	0,18	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	6.210.000	6.159.475	0,33
TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	6.325.000	4.534.391	0,24	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	3.404.000	2.827.226	0,15
TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	15.006.000	11.130.738	0,60	BPCE SA, Reg. S 2.375% 26/04/2032	EUR	5.500.000	4.788.245	0,26
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	6.500.000	5.281.601	0,29	BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	7.100.000	6.944.518	0,38
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	19.400.000	14.270.854	0,78	BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	3.600.000	3.143.463	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	2.100.000	1.896.224	0,10	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	11.096.000	9.203.244	0,50
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	1.600.000	1.300.202	0,07	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	1.834.000	1.913.779	0,10
			<b>103.625.189</b>	<b>5,60</b>	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	972.692	897.564	0,05
<b>Finanzen</b>					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	10.000.000	10.003.510	0,54
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	6.300.000	6.247.330	0,34	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	839.362	735.497	0,04
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	10.854.000	10.642.410	0,58	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	972.826	828.159	0,04
AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	13.119.000	11.727.415	0,63	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	4.817.292	4.007.246	0,22
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	3.649.000	3.742.400	0,20	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	3.520.449	3.280.829	0,18
Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052	EUR	6.500.000	5.982.416	0,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	8.532.073	6.222.063	0,34
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	12.100.000	9.875.790	0,53	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	444.848	518.802	0,03
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6.681.000	6.705.920	0,36	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	1.493.737	1.943.967	0,11
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	3.400.000	3.425.055	0,19	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024	EUR	10.000.000	9.632.089	0,52
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	6.000.000	4.626.132	0,25	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.2% 12/12/2024	EUR	10.000.000	9.908.068	0,54
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	4.100.000	3.457.325	0,19					
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	6.400.000	6.422.630	0,35					
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	5.701.000	5.356.456	0,29					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	12.300.000	12.536.426	0,68	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	8.233.000	6.215.915	0,34
CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027	EUR	5.320.000	5.449.180	0,29	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	518.000	409.616	0,02
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	5.755.000	5.166.942	0,28	Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	4.268.000	2.903.574	0,16
Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	3.700.000	3.026.094	0,16	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	3.454.000	2.775.102	0,15
CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	8.800.000	7.164.062	0,39	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	1.908.000	1.855.085	0,10
CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	5.600.000	3.986.160	0,22	HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	10.348.000	9.372.775	0,51
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	1.000.000	880.985	0,05	HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	12.410.000	12.222.132	0,66
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027	EUR	16.300.000	15.868.126	0,85	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	10.634.000	10.140.604	0,55
Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	4.000.000	2.897.515	0,16	ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	12.500.000	10.341.212	0,56
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	9.663.000	9.626.977	0,52	ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	2.000.000	1.556.168	0,08
Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027	EUR	2.100.000	1.806.985	0,10	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	6.700.000	7.018.062	0,38
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	1.400.000	1.308.330	0,07	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	4.438.000	3.646.843	0,20
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	8.700.000	7.622.472	0,41	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	2.084.000	1.488.603	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	9.200.000	8.928.011	0,48	Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	13.986.000	12.526.225	0,68
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	5.500.000	4.331.524	0,23	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	4.325.000	3.822.130	0,21
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	9.800.000	7.159.915	0,39	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	2.635.000	3.025.892	0,16
EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	818.000	789.509	0,04	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2.613.000	2.458.856	0,13
EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030	EUR	2.800.000	2.767.176	0,15	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	6.962.000	5.154.620	0,28
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	14.504.000	12.768.349	0,68	Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025	EUR	3.927.000	3.356.478	0,18
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	7.105.000	4.935.413	0,27	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030	EUR	219.000	210.645	0,01
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	20.450.000	16.583.368	0,89	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	1.240.000	1.137.963	0,06
European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	14.000.000	12.629.465	0,68	Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024	EUR	314.000	295.884	0,02
FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	7.236.000	6.183.837	0,33	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	2.665.000	2.741.181	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	4.052.000	4.340.124	0,23	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	12.600.000	9.709.630	0,52
					Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	5.438.000	5.361.993	0,29

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	14.667.000	10.423.500	0,56	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032	EUR	6.000.000	4.691.163	0,25
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	3.346.000	2.479.538	0,13	UBS AG, Reg. S 0.5% 31/03/2031	EUR	5.000.000	3.812.526	0,21
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	35.385.000	36.812.927	1,98	UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026	USD	3.515.000	3.219.817	0,17
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	3.366.000	3.814.658	0,21	UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	6.509.000	5.903.844	0,32
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	5.000.000	4.710.070	0,25	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	5.865.000	4.788.849	0,26
NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030	EUR	6.795.000	5.345.204	0,29	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	3.067.000	2.508.312	0,14
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	5.123.000	5.838.739	0,32	UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	6.634.000	6.181.705	0,33
NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	3.400.000	2.870.567	0,16	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	2.400.000	2.387.468	0,13
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	598.000	598.899	0,03	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	5.100.000	4.637.430	0,25
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	5.853.000	5.026.696	0,27	Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	8.400.000	6.757.800	0,37
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	9.800.000	10.049.881	0,54	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	2.700.000	1.890.340	0,10
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	5.800.000	4.505.823	0,24	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	400.000	400.800	0,02
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1.062.000	932.265	0,05	US Treasury 4% 15/11/2042	USD	361.700	332.897	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	4.315.000	3.227.625	0,17	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	8.087.000	6.797.329	0,37
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	9.000.000	6.457.500	0,35	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	9.017.000	9.466.654	0,51
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	6.683.000	5.662.151	0,31	Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	100.000	92.641	0,01
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	3.076.000	2.310.150	0,12	Yorkshire Building Society, Reg. S 3.511% 11/10/2030	GBP	3.022.000	2.882.729	0,16
Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	5.400.000	5.413.691	0,29				<b>662.437.057</b>	<b>35,80</b>
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	5.200.000	5.197.624	0,28	<b>Gesundheitswesen</b>				
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	5.000.000	4.814.745	0,26	American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	7.867.000	6.957.567	0,38
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	5.120.000	5.097.896	0,28	Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	7.284.000	3.759.840	0,20
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	9.576.000	3.807.927	0,21	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	3.637.000	3.563.427	0,19
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	8.216.000	8.100.546	0,44
					Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1.963.000	1.771.608	0,10
					Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	2.717.000	2.475.749	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	5.768.000	5.430.083	0,29	DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	8.872.000	7.784.769	0,42
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	10.000.000	8.787.500	0,48	DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	7.444.000	5.668.301	0,31
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025	EUR	200.000	188.410	0,01	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	4.723.000	4.811.126	0,26
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	3.902.000	3.907.895	0,21	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	12.855.000	7.229.417	0,39
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	4.469.000	4.414.764	0,24	easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028	EUR	11.402.000	9.242.646	0,50
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	1.912.000	1.830.410	0,10	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	11.909.000	11.091.602	0,60
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	1.123.000	932.090	0,05	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1.821.000	1.774.678	0,10
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	829.000	632.088	0,03	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	4.179.000	3.720.748	0,20
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	6.993.000	4.712.685	0,25	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	12.184.000	11.802.434	0,64
			<b>57.464.662</b>	<b>3,10</b>	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	14.446.000	12.967.654	0,70
<b>Industriewerte</b>					Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	34.410.000	29.687.745	1,61
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	6.146.000	4.591.664	0,25	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	16.940.000	17.319.054	0,94
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	14.600.000	14.933.289	0,81	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	500.000	460.979	0,02
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	13.300.000	9.998.376	0,54	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	11.800.000	9.499.435	0,51
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	9.600.000	9.579.149	0,52	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	7.400.000	6.089.556	0,33
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	12.934.000	10.773.142	0,58	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031	EUR	100.000	78.324	-
ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	17.726.000	13.713.791	0,74	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	7.471.000	6.609.504	0,36
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	3.372.000	2.786.595	0,15	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	2.700.000	2.648.955	0,14
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	9.632.000	7.656.014	0,41	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	6.000.000	5.190.000	0,28
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	5.668.000	4.341.875	0,23					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028	EUR	4.300.000	3.586.931	0,19					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	4.800.000	3.853.776	0,21					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	3.900.000	2.906.900	0,16					
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	10.900.000	8.049.170	0,43					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	4.917.000	4.646.565	0,25					
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	2.000.000	1.660.600	0,09					
			<b>256.754.764</b>	<b>13,87</b>	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	10.969.000	9.779.094	0,53
					Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	6.255.000	4.891.440	0,26
<b>Informationstechnologie</b>					Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	7.905.000	5.805.400	0,31
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	700.000	627.823	0,03	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	5.580.000	2.843.150	0,15
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	3.886.000	3.518.443	0,20	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	4.233.000	3.094.492	0,17
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	1.863.000	1.685.302	0,09					
			<b>5.831.568</b>	<b>0,32</b>	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	16.768.000	9.734.126	0,53
<b>Grundstoffe</b>					CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	11.317.000	5.900.175	0,32
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	6.377.000	6.169.884	0,33	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	7.960.000	4.047.779	0,22
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	2.884.000	2.414.070	0,13	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	14.343.000	11.600.738	0,63
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	2.180.000	1.646.539	0,09					
			<b>10.230.493</b>	<b>0,55</b>	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	2.376.000	1.928.570	0,10
<b>Immobilien</b>					G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	2.000.000	798.400	0,04
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	4.581.000	3.389.566	0,18	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	14.313.000	10.484.544	0,57
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	12.100.000	8.356.563	0,45	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	9.047.000	4.860.148	0,26
ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	5.900.000	2.411.625	0,13	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	10.909.000	6.308.129	0,34
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	6.600.000	2.329.800	0,13	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029	EUR	568.000	382.268	0,02
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	3.823.000	3.230.435	0,17	Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	3.900.000	2.858.440	0,15
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	4.964.000	4.007.432	0,22	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	7.300.000	5.890.312	0,32
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	6.995.000	5.415.049	0,29	Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	5.045.000	4.674.720	0,25
American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028	EUR	5.712.000	4.698.861	0,25	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	14.675.000	11.939.837	0,66
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	705.000	562.729	0,03	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	15.719.000	11.506.355	0,62
American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	4.189.000	3.213.889	0,17					
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	5.889.000	5.597.774	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	6.565.000	4.278.489	0,23	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	900.000	842.109	0,05
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	2.000.000	1.273.048	0,07	Elia Group SA/ NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	6.300.000	6.164.182	0,33
Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	1.900.000	1.529.016	0,08	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	3.573.000	2.844.564	0,15
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	10.458.000	8.763.746	0,47	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	7.521.000	5.806.881	0,31
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	14.662.000	10.881.878	0,59	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	7.111.000	6.683.746	0,36
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	2.208.000	1.677.592	0,09	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	1.455.000	1.152.184	0,06
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	1.943.000	1.828.754	0,10	Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033	EUR	9.200.000	6.734.490	0,36
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028	EUR	1.507.000	1.093.811	0,06	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% 31/12/2164	EUR	100.000	81.710	-
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	1.610.000	1.394.205	0,08	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	5.800.000	5.180.524	0,28
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	4.189.000	3.901.526	0,21	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	17.126.000	12.315.513	0,68
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	1.296.000	1.058.493	0,06	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	5.572.000	5.489.052	0,30
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	4.036.000	3.634.862	0,20	National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	5.403.000	5.697.198	0,31
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	8.228.000	6.240.004	0,34	National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	3.168.000	2.575.800	0,14
			<b>210.097.264</b>	<b>11,35</b>	National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	9.315.000	8.570.059	0,46
<b>Versorger</b>					National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	4.021.000	2.829.875	0,15
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	2.735.000	2.690.506	0,15	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	4.316.000	4.624.042	0,25
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	8.100.000	7.266.907	0,39	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	3.719.000	3.470.236	0,19
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081	EUR	4.000.000	3.440.000	0,19	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	5.260.000	4.990.513	0,27
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	11.000.000	7.958.907	0,43	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	1.443.000	1.470.056	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	4.300.000	2.610.588	0,14	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	3.392.000	3.173.216	0,17
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	5.600.000	4.383.960	0,24	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	10.025.000	8.557.089	0,46
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	10.000.000	7.297.500	0,39	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	9.411.000	8.600.109	0,46
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2.800.000	2.632.448	0,14	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	5.438.000	5.784.590	0,31
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	USD	2.000.000	1.776.873	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	10.800.000	8.863.788	0,48
			<b>162.559.215</b>	<b>8,78</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.702.401.934</b>	<b>91,98</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.702.401.934</b>	<b>91,98</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	9.195.000	6.455.666	0,35
			<b>6.455.666</b>	<b>0,35</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	2.057.000	1.837.823	0,10
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	19.117.000	16.831.106	0,91
Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800.000	704.341	0,04
			<b>19.373.270</b>	<b>1,05</b>
<b>Finanzen</b>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	6.000.000	5.200.875	0,28
BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	18.667.000	16.677.314	0,90
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	7.002.000	5.251.500	0,28
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.239.000	1.185.902	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	3.261.000	3.103.569	0,17
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5.000.000	4.626.577	0,25

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	11.622.000	8.832.156	0,48
			<b>44.877.893</b>	<b>2,42</b>
<b>Industriewerte</b>				
ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026	USD	2.041.000	1.689.363	0,09
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	2.100.996	1.793.655	0,10
British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	3.842.733	3.014.586	0,16
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1.335.658	1.184.266	0,06
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	479.000	493.370	0,03
			<b>8.175.240</b>	<b>0,44</b>
<b>Versorger</b>				
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	5.000.000	4.446.283	0,24
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	2.051.000	1.573.579	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 4.5% 21/09/2028	USD	1.093.000	971.957	0,05
Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026	USD	749.000	605.243	0,03
Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	11.288.000	11.245.038	0,61
			<b>18.842.100</b>	<b>1,02</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>97.724.169</b>	<b>5,28</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>97.724.169</b>	<b>5,28</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.800.126.103</b>	<b>97,26</b>
<b>Barmittel</b>			<b>10.965.548</b>	<b>0,59</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>39.694.066</b>	<b>2,15</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.850.785.717</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	104.449.317	GBP	90.823.277	27.01.2023	BNP Paribas	1.957.690	0,11
EUR	2.786.333	GBP	2.400.000	27.01.2023	Morgan Stanley	77.997	0,01
EUR	12.907.317	GBP	11.103.974	27.01.2023	Standard Chartered	376.781	0,02
EUR	1.132.128	GBP	974.000	27.01.2023	UBS	32.995	-
EUR	929.907	USD	980.000	27.01.2023	J.P. Morgan	13.043	-
EUR	204.124.191	USD	211.067.277	27.01.2023	Morgan Stanley	6.654.686	0,36
EUR	2.380.453	USD	2.484.000	27.01.2023	Standard Chartered	56.481	-
EUR	1.950.557	USD	2.079.323	27.01.2023	State Street	5.192	-
EUR	3.331.707	USD	3.489.000	27.01.2023	UBS	67.482	-
USD	748.789	EUR	700.246	27.01.2023	UBS	304	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>9.242.651</b>	<b>0,50</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	234.119	PLN	1.096.483	31.01.2023	HSBC	984	-
PLN	130.690.076	EUR	27.616.852	31.01.2023	HSBC	170.561	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>171.545</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>9.414.196</b>	<b>0,51</b>
EUR	352.035	USD	376.420	27.01.2023	J.P. Morgan	(134)	-
USD	1.000.000	EUR	952.372	27.01.2023	ANZ	(16.796)	-
USD	2.481.274	EUR	2.346.525	27.01.2023	Citibank	(25.104)	-
USD	7.323.232	EUR	7.020.576	27.01.2023	Morgan Stanley	(169.134)	(0,01)
USD	629.313	EUR	595.433	27.01.2023	State Street	(6.662)	-
USD	2.406.002	EUR	2.266.882	27.01.2023	UBS	(15.884)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(233.714)</b>	<b>(0,01)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	291.729	PLN	1.376.846	31.01.2023	HSBC	(1.017)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.017)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(234.731)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>9.179.465</b>	<b>0,50</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(692)	USD	136.126	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2023	(325)	USD	258.025	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(412)	USD	482.472	0,03
US Long Bond, 22/03/2023	(4)	USD	6.180	-
US Ultra Bond, 22/03/2023	(31)	USD	55.156	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>937.959</b>	<b>0,05</b>
Euro-Bobl, 08/03/2023	352	EUR	(1.182.720)	(0,06)
Euro-Bund, 08/03/2023	194	EUR	(1.511.105)	(0,08)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	3	EUR	(77.640)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(2.771.465)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(1.833.506)</b>	<b>(0,10)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
2.843.114	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	46.155	-
13.300.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,382 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month	07.10.2023	415.124	0,02
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	612.304	0,03
20.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	03.08.2026	931.440	0,05
8.800.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,494 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month	02.05.2037	1.228.388	0,07
5.880.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	1.490.739	0,08
25.594.610	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,757 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	20.06.2029	1.808.449	0,10
3.991.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.08.2071	2.201.963	0,12
4.026.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.08.2071	2.227.688	0,12
4.359.089	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.01.2071	2.671.416	0,15
9.850.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	4.462.830	0,24
9.850.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	4.470.360	0,24
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>22.566.856</b>	<b>1,22</b>
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158 %	14.01.2030	(3.701.156)	(0,20)
25.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,118) %	26.11.2026	(3.038.445)	(0,17)
40.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192 %	08.03.2025	(2.665.645)	(0,14)
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,242) %	22.11.2024	(2.013.490)	(0,11)
40.000.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 0,769 %	09.12.2023	(1.566.721)	(0,09)
29.210.886	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,375 %	22.06.2029	(917.380)	(0,05)
25.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	20.10.2032	(257.617)	(0,01)
4.124.339	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	21.10.2042	(116.324)	(0,01)
8.179.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,178 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.10.2032	(72.603)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(14.349.381)</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>8.217.475</b>	<b>0,44</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
40.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	1.328.925	0,07
2.889.540	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	22.284	-
6.024.878	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	34.923	-
2.250.000	EUR	Barclays	Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024	Verkauf	5,00 %	20.06.2032	269.321	0,02
5.000.000	EUR	J.P. Morgan	Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	78.230	0,01
5.552.825	EUR	Morgan Stanley	LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00 %	20.12.2025	21.459	-
2.889.539	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	36.542	-
4.285.714	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	210.650	0,01
1.797.397	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	2.716	-
3.594.793	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	5.432	-
2.407.924	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	3.639	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>2.014.121</b>	<b>0,11</b>
36.087.443	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1 Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(187.177)	(0,01)
1.785.000	EUR	BNP Paribas		Verkauf	1,00 %	20.12.2024	(13.296)	-
6.821.483	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(43.745)	-
7.398.576	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(68.761)	-
4.106.243	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(86.253)	(0,01)
4.613.757	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(96.913)	(0,01)
2.500.000	EUR	Morgan Stanley	Continental AG 0.38% 27/06/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(63.895)	(0,01)
2.500.000	EUR	J.P. Morgan	Continental AG 0.38% 27/06/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(63.895)	(0,01)
5.511.729	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(48.270)	-
3.607.329	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(11.278)	-
4.267.742	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(40.110)	-
1.933.758	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(18.174)	-
2.655.500	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(24.958)	-
1.246.029	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(5.230)	-
5.670.168	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(23.799)	-
2.724.874	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(13.076)	-
5.520.418	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(26.492)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
815.868	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(41.067)	-
2.811.359	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(141.513)	(0,02)
3.622.356	EUR	Goldman Sachs	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(182.335)	(0,01)
8.797.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(112.453)	-
5.763.889	EUR	Citigroup	Lanxess AG u0.25% 07/10/2021	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(14.797)	-
7.094.017	EUR	BNP Paribas	Lanxess AG 0.25% 07/10/2021	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(18.212)	-
9.791.804	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(47.551)	-
1.785.714	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(84.476)	(0,01)
10.000.000	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(578.005)	(0,03)
12.000.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(27.421)	-
3.223.835	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(30.006)	-
2.725.753	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(19.191)	-
2.829.861	EUR	Goldman Sachs	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(19.924)	-
2.417.876	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(22.504)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.174.777)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(160.656)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	3.226.000	2.379.320	0,19	Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	10.481.000	8.443.756	0,67
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	7.949.000	6.455.582	0,51				<b>130.460.255</b>	<b>10,36</b>
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	3.981.000	3.023.104	0,24	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	1.233.000	1.063.154	0,08
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.75% 23/10/2030	EUR	1.500.000	1.167.182	0,09	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	9.547.000	8.274.137	0,66
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029	EUR	2.432.000	2.079.360	0,17	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	2.264.000	2.325.631	0,18
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100.000	100.070	0,01	Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025	EUR	5.271.202	4.408.833	0,35
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2.390.000	2.498.077	0,20	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	4.233.000	4.281.595	0,34
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	5.048.000	3.739.291	0,30	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	7.882.000	6.673.768	0,53
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	10.766.000	8.261.290	0,66	Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027	EUR	6.982.000	6.481.363	0,51
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.875% 06/07/2032	EUR	4.300.000	2.904.650	0,23	Gamma Bondco SARL, Reg. S 8.125% 15/11/2026	EUR	19.958.000	17.076.385	1,37
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	18.000.000	16.062.663	1,27	Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	7.658.000	6.179.110	0,49
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	8.083.000	6.144.648	0,49	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	8.555.000	4.621.582	0,37
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	4.000.000	3.719.312	0,30	LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	8.804.000	7.801.885	0,62
Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	3.723.000	3.497.070	0,28	Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	9.578.000	8.319.259	0,66
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	17.026.000	13.058.856	1,03	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 5.796% 15/06/2036	GBP	1.652.000	1.480.692	0,12
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	2.600.000	2.112.677	0,17	PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026	EUR	7.154.000	6.724.760	0,53
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	5.000.000	4.544.086	0,36	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	4.908.000	3.490.651	0,28
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	7.929.000	4.137.273	0,33	Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	7.008.000	6.729.174	0,53
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	13.177.000	11.614.045	0,92	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	6.200.000	5.547.673	0,44
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	16.000.000	12.805.743	1,01	Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026	EUR	3.847.000	3.582.519	0,28
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	14.920.000	11.712.200	0,93	Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	3.800.000	3.318.779	0,26
					TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029	EUR	6.519.000	4.836.446	0,38

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	10.291.000	8.631.576	0,70	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164	EUR	5.600.000	4.379.984	0,35
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	700.000	549.082	0,04	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	400.000	58.000	-
ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	3.000.000	2.530.020	0,20	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	1.300.000	188.500	0,01
			<b>124.928.074</b>	<b>9,92</b>	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	7.034.000	7.906.340	0,63
<b>Basiskonsumgüter</b>					Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	6.431.000	6.400.652	0,51
Aryzta AG, Reg. S 4.658% Perpetual	CHF	180.000	142.461	0,01	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 2.756% Perpetual	EUR	1.260.000	907.981	0,07
Aryzta AG, Reg. S, FRN 6.486% Perpetual	CHF	1.830.000	1.494.773	0,12	BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	3.395.000	3.324.774	0,26
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	7.623.000	7.242.357	0,57	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	5.655.000	4.690.370	0,37
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual	EUR	6.100.000	1.127.280	0,09	Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	5.387.701	4.940.541	0,39
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	4.870.000	4.270.440	0,34					
			<b>14.277.311</b>	<b>1,13</b>	Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	20.410.000	20.312.991	1,61
<b>Energie</b>					CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	1.400.000	1.403.352	0,11
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	15.207.000	13.370.207	1,06	CaixaBank SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	14.000.000	12.859.980	1,02
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	16.280.173	13.379.266	1,06	Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	10.100.000	8.260.420	0,66
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	7.376.000	6.142.954	0,49	Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	12.400.000	11.214.250	0,89
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	7.700.000	6.889.768	0,55	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	9.969.000	9.931.836	0,79
Trafigura Funding SA, Reg. S 3.875% 02/02/2026	EUR	7.428.000	7.062.832	0,56	Credit Suisse Group AG, Reg. S 6.25% Perpetual	USD	2.160.000	1.598.220	0,13
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	4.000.000	3.250.216	0,26	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	11.140.000	9.143.779	0,73
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	18.400.000	13.535.242	1,07	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	9.600.000	7.321.104	0,58
			<b>63.630.485</b>	<b>5,05</b>	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% 31/12/2164	EUR	2.400.000	2.106.067	0,17
<b>Finanzen</b>					Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	2.362.000	2.529.954	0,20
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	6.000.000	5.250.720	0,42	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7.019.000	6.787.311	0,54
AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	6.570.000	6.164.585	0,49	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	4.699.000	3.786.600	0,30
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	5.700.000	5.742.003	0,46	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	10.794.000	9.546.182	0,76
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	9.900.000	8.348.175	0,66					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	1.500.000	1.315.709	0,10	UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	23.598.000	21.323.767	1,70
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	25.551.000	20.637.416	1,64	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	2.432.000	2.044.158	0,16
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	3.412.000	3.918.157	0,31				<b>344.501.796</b>	<b>27,37</b>
Iqera Group SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	6.452.000	5.896.709	0,47	<b>Gesundheitswesen</b>				
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	7.409.000	7.237.672	0,57	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4.214.000	3.399.645	0,27
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	7.057.000	6.640.700	0,53	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	12.730.000	11.226.994	0,89
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	2.870.000	2.497.032	0,20	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	9.760.000	8.415.072	0,67
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	11.116.000	10.516.764	0,84	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	8.205.000	7.577.543	0,60
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2.995.000	2.976.281	0,24	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	3.529.000	3.088.521	0,25
Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025	GBP	1.275.000	1.133.987	0,09	Gruenenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	1.396.000	1.282.380	0,10
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	10.091.000	6.501.514	0,52	Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029	EUR	1.421.000	1.090.657	0,09
Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048	EUR	42.304.000	11.836.659	0,94	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	13.669.000	13.096.227	1,03
Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	1.500.000	1.427.721	0,11	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	7.233.000	6.282.403	0,50
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	13.796.000	11.297.889	0,90	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	15.128.000	12.556.240	1,00
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 31/12/2164	EUR	1.167.000	1.262.791	0,10				<b>68.015.682</b>	<b>5,40</b>
Piraeus Bank SA, Reg. S 3.875% 03/11/2027	EUR	10.263.000	8.700.376	0,69	<b>Industriewerte</b>				
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	8.239.000	6.570.603	0,52	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	16.010.000	14.050.536	1,12
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	5.870.000	5.983.756	0,48	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026	USD	457.000	382.574	0,03
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	8.809.000	7.463.398	0,59	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	1.420.000	1.131.797	0,09
Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	1.446.000	1.174.514	0,09	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	18.224.000	14.485.383	1,15
Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	15.092.000	13.298.117	1,06	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	8.043.000	6.770.195	0,54
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	13.000.000	9.409.816	0,75	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.658.000	1.578.689	0,13
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	6.751.000	5.694.496	0,45	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	4.800.000	3.577.723	0,28
UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032	USD	3.193.000	2.637.123	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	3.433.000	2.386.673	0,19	Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	3.270.000	2.639.598	0,21
Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	22.615.000	18.908.266	1,49	Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	4.868.000	5.181.621	0,41
EVOCA SpA, Reg. S 5.891% 01/11/2026	EUR	6.371.000	5.397.033	0,43	Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	12.409.000	8.659.596	0,69
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	2.694.000	2.754.282	0,22	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	8.547.000	6.700.010	0,53
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029	EUR	7.600.000	5.871.000	0,47	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	7.700.000	6.522.793	0,52
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	984.000	899.130	0,07	Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	11.769.000	9.649.968	0,77
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	2.582.000	2.071.552	0,16	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	1.839.000	1.586.138	0,13
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	6.721.000	6.662.191	0,53	Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	5.996.000	4.161.764	0,33
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	11.865.000	10.245.190	0,81	WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	11.365.000	9.324.039	0,74
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	1.392.000	972.969	0,08	WEPA Hygieneproduk- te GmbH, Reg. S, FRN 4.921% 15/12/2026	EUR	6.411.000	5.776.042	0,46
Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027	EUR	3.716.000	3.410.567	0,27				<b>75.489.353</b>	<b>5,99</b>
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	4.269.000	3.996.045	0,32	<b>Immobilien</b>				
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1.575.000	1.311.389	0,10	ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	2.000.000	1.381.250	0,11
SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026	EUR	6.000.000	4.997.760	0,40	ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	9.700.000	4.030.350	0,32
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	3.700.000	3.200.500	0,25	ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	3.900.000	1.574.625	0,13
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	11.562.000	9.950.870	0,79	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	18.300.000	6.207.818	0,49
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	11.229.000	9.773.216	0,78	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	5.364.000	2.796.548	0,22
Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029	EUR	6.704.000	5.379.960	0,43	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	2.756.000	1.404.113	0,11
Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	9.795.000	9.256.275	0,74	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	10.812.000	5.498.064	0,44
			<b>149.421.765</b>	<b>11,87</b>	CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	7.500.000	2.713.513	0,22
<b>Informationstechnologie</b>					Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	2.604.000	2.106.137	0,17
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	20.614.000	16.778.188	1,33	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	12.405.000	10.374.302	0,81
United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	4.223.000	3.405.271	0,27	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	9.705.000	3.874.236	0,31
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	17.651.000	13.205.596	1,05	Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	7.300.000	5.203.951	0,41
			<b>33.389.055</b>	<b>2,65</b>	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6.128.000	3.292.029	0,26
<b>Grundstoffe</b>									
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	19.313.000	15.287.784	1,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	9.525.000	5.507.831	0,44	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% 31/12/2164	EUR	3.800.000	3.399.066	0,27
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	1.924.000	1.627.814	0,13				<b>63.588.050</b>	<b>5,05</b>
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	6.242.000	4.067.986	0,32	<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.156.534.146</b>	<b>91,84</b>
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	7.094.000	5.944.733	0,47	<b>Wandelanleihen</b>				
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	4.301.000	3.192.126	0,25	<b>Informationstechnologie</b>				
Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	8.230.000	6.169.019	0,49	ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	14.400.000	11.181.663	0,89
PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	3.252.000	2.862.248	0,23	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	6.500.000	4.578.925	0,36
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	7.900.000	4.977.000	0,40				<b>15.760.588</b>	<b>1,25</b>
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	4.471.000	4.026.627	0,32	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>15.760.588</b>	<b>1,25</b>
			<b>88.832.320</b>	<b>7,05</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.172.294.734</b>	<b>93,09</b>
<b>Versorger</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079	EUR	5.300.000	5.228.948	0,42	<b>Anleihen</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.5% 14/03/2082	EUR	13.300.000	10.872.750	0,86	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	8.200.000	7.508.264	0,60	Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	972.000	350.339	0,03
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.800.000	1.409.130	0,11	DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	4.074.000	3.784.773	0,30
Electricite de France SA, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	2.000.000	1.645.792	0,13	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	2.925.000	2.225.368	0,18
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	8.400.000	6.129.900	0,49	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	7.564.000	6.558.468	0,51
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2.400.000	2.245.625	0,18				<b>12.918.948</b>	<b>1,02</b>
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	13.443.000	11.961.299	0,95	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	1.000.000	798.810	0,06	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	5.193.000	3.133.504	0,25
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	12.472.000	9.598.015	0,76				<b>3.133.504</b>	<b>0,25</b>
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	3.400.000	2.790.451	0,22	<b>Energie</b>				
					Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	7.297.000	3.873.633	0,31
								<b>3.873.633</b>	<b>0,31</b>
					<b>Finanzen</b>				
					Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	11.301.315	9.035.438	0,72
								<b>9.035.438</b>	<b>0,72</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	8.526.000	8.781.780	0,70
								<b>8.781.780</b>	<b>0,70</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					Cloud Software Group Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	6.615.000	5.249.598	0,42
								<b>5.249.598</b>	<b>0,42</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	2.337.000	1.932.942	0,15
			<b>1.932.942</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>44.925.843</b>	<b>3,57</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>44.925.843</b>	<b>3,57</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual#	EUR	1.000.000	-	-
			-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.217.220.577</b>	<b>96,66</b>
<b>Barmittel</b>			<b>14.914.368</b>	<b>1,18</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>27.203.192</b>	<b>2,16</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.259.338.137</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	7.357.541	GBP	6.339.069	27.01.2023	J.P. Morgan	204.072	0,02
EUR	79.289.238	GBP	69.450.387	27.01.2023	UBS	916.343	0,07
EUR	5.605.320	USD	5.931.909	27.01.2023	Morgan Stanley	55.567	0,01
EUR	33.127.289	USD	32.530.402	27.01.2023	UBS	2.692.622	0,21
EUR	861.436	CHF	841.622	27.02.2023	Morgan Stanley	5.489	-
EUR	87.641.448	GBP	76.404.324	27.02.2023	BNP Paribas	1.535.717	0,12
EUR	2.965.201	SGD	4.224.677	27.02.2023	J.P. Morgan	20.508	-
EUR	29.227.197	USD	30.178.280	27.02.2023	BNP Paribas	1.051.118	0,08
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.481.436</b>	<b>0,51</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	211	SEK	2.328	31.01.2023	HSBC	2	-
EUR	12.974.236	USD	13.807.411	31.01.2023	HSBC	60.137	0,01
NOK	99.399	EUR	9.440	31.01.2023	HSBC	8	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>60.147</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.541.583</b>	<b>0,52</b>
EUR	2.360.950	USD	2.524.573	27.01.2023	Bank of America	(980)	-
USD	1.327.347	EUR	1.252.952	27.01.2023	Citibank	(11.118)	-
USD	1.369.327	EUR	1.310.196	27.01.2023	Morgan Stanley	(29.086)	-
USD	881.923	EUR	845.382	27.01.2023	Standard Chartered	(20.277)	-
GBP	1.100.000	EUR	1.275.292	27.02.2023	State Street	(35.621)	(0,01)
USD	600.000	EUR	566.369	27.02.2023	State Street	(6.176)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(103.258)</b>	<b>(0,01)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	154	NOK	1.616	31.01.2023	HSBC	-	-
SEK	135.525	EUR	12.297	31.01.2023	HSBC	(120)	-
USD	26.198.535	EUR	24.604.482	31.01.2023	HSBC	(100.939)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(101.059)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(204.317)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.337.266</b>	<b>0,50</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
7.777.000	EUR	J.P. Morgan	Altice France Holding SA 5.875% 01/02/2027	Kauf	(5,00) %	20.12.2025	281.791	0,02
7.500.000	EUR	BNP Paribas	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	873.364	0,07
7.500.000	EUR	Merrill Lynch	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	873.364	0,07
611.111	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2024	46.741	-
2.312.998	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	14.153	-
7.700.000	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	371.600	0,03
3.750.000	EUR	Credit Suisse	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	180.974	0,01
3.000.000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	116.793	0,01
2.300.000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	99.945	0,01
8.260.832	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	321.603	0,03
3.860.340	EUR	Societe Generale	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	139.733	0,01
5.720.324	EUR	J.P. Morgan	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	207.059	0,02
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	54.346	-
2.000.000	EUR	Credit Suisse	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	54.346	-
3.923.850	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024	Verkauf	5,00 %	20.06.2023	12.653	-
12.500.000	EUR	J.P. Morgan	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	582.844	0,05
3.764.583	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	414.739	0,04
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>4.646.048</b>	<b>0,37</b>
25.531.703	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(258.090)	(0,02)
11.594.972	EUR	Credit Suisse	Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	(1.464.506)	(0,12)
2.577.658	EUR	Credit Suisse	Boparan Finance plc 7.63% 30/11/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2024	(525.205)	(0,04)
2.750.000	EUR	J.P. Morgan	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	(1.183.273)	(0,09)
1.230.528	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Verkauf	5,00 %	20.06.2024	(265.303)	(0,01)
917.033	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Verkauf	5,00 %	20.06.2024	(197.713)	(0,02)
15.742.794	USD	BNP Paribas	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(201.361)	(0,02)
19.757.206	USD	Goldman Sachs	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(252.709)	(0,02)
6.758.571	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	(257)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
2.220.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	(85)	-
3.698.380	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	(220.106)	(0,02)
1.480.000	EUR	Goldman Sachs	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	(88.081)	(0,01)
3.943.146	EUR	Credit Suisse	Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024	Verkauf	5,00 %	20.06.2024	(94.203)	(0,01)
13.778.256	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(244.756)	(0,02)
6.889.128	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(122.378)	(0,01)
4.033.455	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(611.593)	(0,04)
2.278.545	EUR	BNP Paribas	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(345.496)	(0,03)
3.348.984	EUR	Credit Suisse	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(507.806)	(0,04)
1.508.985	EUR	Citigroup	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(228.808)	(0,02)
4.400.000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(667.172)	(0,05)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(7.478.901)</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.832.853)</b>	<b>(0,22)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens			
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>												
<b>Wandelanleihen</b>												
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Gesundheitswesen</b>							
America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	32.000.000	34.648.595	2,34	DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	1.000.000	943.561	0,06			
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	5.875.000	7.755.000	0,53	QIAGEN NV, Reg. S 0.5% 13/09/2023	USD	6.000.000	7.455.585	0,51			
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026	EUR	12.000.000	14.981.050	1,02	QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024	USD	6.000.000	7.148.206	0,48			
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	27.000.000	28.547.653	1,94	QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	7.000.000	6.629.437	0,45			
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	116.000.000	15.678.289	1,06	Sosei Group Corp., Reg. S 0.25% 27/07/2026	JPY	900.000.000	7.856.872	0,54			
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028	EUR	8.000.000	8.917.411	0,61				<b>30.033.661</b>	<b>2,04</b>			
			<b>110.527.998</b>	<b>7,50</b>	<b>Industriewerte</b>							
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031					JPY 1.400.000.000	11.505.213	0,78
Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	8.102.300	3.571.836	0,24	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	138.000.000	19.125.131	1,30			
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	22.000.000	27.523.265	1,87	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025	EUR	4.000.000	4.579.789	0,31			
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	6.000.000	7.767.918	0,53	Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	18.200.000	18.470.510	1,25			
Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2026	JPY	820.000.000	4.685.270	0,32	DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024	JPY 1.330.000.000	10.179.858	0,69				
Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2028	JPY	610.000.000	3.082.957	0,21	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	12.000.000	13.283.059	0,90			
Sail Vantage Ltd., Reg. S 0% 13/01/2027	HKD	60.000.000	6.524.499	0,44	Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027	EUR	9.277.300	12.945.932	0,88			
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	107.000.000	15.614.429	1,06	Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	4.000.000	6.990.173	0,47			
			<b>68.770.174</b>	<b>4,67</b>	Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	9.047.800	17.555.514	1,19			
<b>Energie</b>					Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025					SGD 14.000.000	11.040.540	0,75
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026	EUR	9.000.000	8.660.749	0,59				<b>125.675.719</b>	<b>8,52</b>			
RAG-Stiftung, Reg. S 1.875% 16/11/2029	EUR	20.000.000	21.584.309	1,46	<b>Informationstechnologie</b>							
			<b>30.245.058</b>	<b>2,05</b>	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	10.000.000	11.895.306	0,81			
<b>Finanzen</b>					Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	4.000.000	4.526.000	0,31			
Archer Obligations SA, Reg. S 0% 31/03/2023	EUR	7.300.000	9.172.966	0,62	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	15.408.000	15.061.320	1,02			
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2.125% 29/11/2025	EUR	8.000.000	8.723.792	0,59	MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026	USD	17.871.000	21.145.861	1,43			
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 14/01/2025	EUR	1.400.000	1.552.154	0,11	Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	700.000.000	5.523.033	0,37			
Lagfin SCA, Reg. S 2% 02/07/2025	EUR	8.100.000	9.497.594	0,64	SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY 1.040.000.000	8.191.848	0,56				
Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023	EUR	8.000.000	8.946.998	0,61								
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY 2.340.000.000		18.476.020	1,26								

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	3.510.000	7.167.506	0,49	Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025	USD	8.000.000	9.310.000	0,63
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	13.000.000	13.665.175	0,93	Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026	USD	11.440.000	18.040.880	1,22
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	16.000.000	16.556.896	1,12	Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027	USD	13.000.000	13.252.200	0,90
			<b>103.732.945</b>	<b>7,04</b>	Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	35.000.000	33.074.999	2,24
<b>Grundstoffe</b>					H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	5.000.000	6.175.000	0,42
Asahi Refining USA, Inc., Reg. S 0% 16/03/2026	USD	3.900.000	3.461.250	0,23	Marriott Vacations Worldwide Corp., 144A 3.25% 15/12/2027	USD	1.925.000	1.900.938	0,13
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026	USD	7.600.000	9.085.800	0,62	Match Group Financoco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026	USD	6.000.000	5.332.500	0,36
Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 04/10/2024	JPY	1.200.000.000	9.741.043	0,66	Match Group Financoco 3, Inc., 144A 2% 15/01/2030	USD	6.000.000	5.187.000	0,35
Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026	JPY	3.000.000.000	24.671.090	1,67	NCL Corp. Ltd. 1.125% 15/02/2027	USD	4.685.000	3.223.749	0,22
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	21.000.000	28.716.559	1,95				<b>104.851.959</b>	<b>7,11</b>
			<b>75.675.742</b>	<b>5,13</b>					
<b>Versorger</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027	EUR	8.800.000	9.408.191	0,64	Alnylam Pharma- ceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027	USD	8.233.000	8.964.090	0,61
			<b>9.408.191</b>	<b>0,64</b>	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	9.730.000	10.307.962	0,70
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>626.688.988</b>	<b>42,52</b>	CONMED Corp., 144A 2.25% 15/06/2027	USD	7.471.000	6.858.378	0,47
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>626.688.988</b>	<b>42,52</b>	Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027	USD	5.000.000	5.747.500	0,39
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	25.238.000	27.458.943	1,85
<b>Wandelanleihen</b>					Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027	USD	4.234.000	3.524.805	0,24
<b>Kommunikationsdienste</b>					Guardant Health, Inc. 0% 15/11/2027	USD	4.326.000	2.709.374	0,18
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	1.500.000.000	11.909.005	0,81	Halozyyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/03/2027	USD	2.272.000	2.213.780	0,15
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	900.000.000	7.165.877	0,49	Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	9.720.000	13.797.540	0,94
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 20/12/2024	JPY	1.100.000.000	8.939.716	0,61	Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	3.333.000	3.263.007	0,22
Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	9.000.000	9.022.500	0,61	Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	4.000.000	3.695.000	0,25
Live Nation Entertainment, Inc. 2% 15/02/2025	USD	4.000.000	3.952.000	0,27	Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024	USD	3.500.000	3.449.688	0,23
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	15.000.000	14.887.499	1,00	Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	14.000.000	16.642.500	1,13
Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	10.000.000	9.980.000	0,68	Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027	USD	2.400.000	2.410.070	0,16
			<b>65.856.597</b>	<b>4,47</b>	Menicon Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2025	JPY	1.500.000.000	11.900.474	0,81
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Omniceil, Inc. 0.25% 15/09/2025	USD	9.960.000	8.670.180	0,59
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	5.986.000	4.953.415	0,34					
Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025	USD	3.306.000	4.401.278	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027	USD	11.441.000	13.094.225	0,89	Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/06/2028	USD	10.000.000	7.594.000	0,52
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	600.000.000	4.942.180	0,34	Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	12.850.000	11.038.150	0,75
			<b>149.649.696</b>	<b>10,15</b>	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	9.667.000	9.608.998	0,65
<b>Industriewerte</b>					Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	12.000.000	11.394.000	0,77
American Airlines Group, Inc. 6.5% 01/07/2025	USD	7.000.000	7.409.500	0,50	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	9.833.000	13.127.055	0,89
Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 15/12/2027	USD	11.000.000	10.939.500	0,74	Progress Software Corp. 1% 15/04/2026	USD	7.261.000	7.457.047	0,51
Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025	USD	7.000.000	8.302.000	0,56	Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	12.845.000	13.943.248	0,95
Parsons Corp. 0.25% 15/08/2025	USD	4.000.000	4.544.000	0,31	Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025	USD	8.027.000	8.027.000	0,54
Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	14.500.000	17.403.625	1,19	Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027	USD	8.105.000	6.877.093	0,47
			<b>48.598.625</b>	<b>3,30</b>	Silicon Laboratories, Inc. 0.625% 15/06/2025	USD	10.000.000	12.563.000	0,85
<b>Informationstechnologie</b>					SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	14.000.000	17.346.000	1,18
Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	18.700.000	19.812.649	1,34	Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025	USD	12.500.000	11.812.500	0,80
Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027	USD	4.000.000	3.882.000	0,26	Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	11.000.000	10.288.784	0,70
Bentley Systems, Inc. 0.125% 15/01/2026	USD	10.000.000	9.180.000	0,62	Viavi Solutions, Inc. 1% 01/03/2024	USD	1.790.000	1.804.768	0,12
Bentley Systems, Inc. 0.375% 01/07/2027	USD	7.118.000	5.836.760	0,40	Wolfspeed, Inc., 144A 0.25% 15/02/2028	USD	12.000.000	10.422.000	0,71
Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	23.000.000	23.632.499	1,61	Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029	USD	15.000.000	13.605.000	0,92
Block, Inc. 0.5% 15/05/2023	USD	12.000.000	12.483.000	0,85	Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	18.000.000	18.990.000	1,29
Block, Inc. 0.125% 01/03/2025	USD	19.000.000	18.157.954	1,23				<b>392.672.388</b>	<b>26,64</b>
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	3.211.000	4.254.575	0,29	<b>Immobilien</b>				
CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	18.000.000	19.204.199	1,30	Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024	USD	9.500.000	9.836.775	0,67
Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	15.000.000	16.546.875	1,12	Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026	USD	6.000.000	6.105.000	0,41
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	14.000.000	12.712.000	0,86				<b>15.941.775</b>	<b>1,08</b>
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	12.413.000	11.115.842	0,75	<b>Versorger</b>				
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	9.000.000	10.192.500	0,69	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024	USD	9.100.000	8.608.600	0,58
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	5.158.000	6.063.745	0,41	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025	USD	11.000.000	11.055.000	0,76
Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025	USD	9.000.000	8.262.000	0,56	Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027	USD	5.500.000	6.476.250	0,44
GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026	JPY	1.200.000.000	9.179.147	0,62	Sunnova Energy International, Inc., 144A 2.625% 15/02/2028	USD	6.830.000	5.525.470	0,37
HubSpot, Inc. 0.375% 01/06/2025	USD	11.000.000	13.651.000	0,93					
Itron, Inc. 0% 15/03/2026	USD	3.160.000	2.607.000	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sunnova Energy International, Inc. 0.25% 01/12/2026	USD	12.000.000	9.300.000	0,63
			<b>40.965.320</b>	<b>2,78</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>818.536.360</b>	<b>55,53</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>818.536.360</b>	<b>55,53</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.445.225.348</b>	<b>98,05</b>
<b>Barmittel</b>			<b>48.737.598</b>	<b>3,31</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(20.068.999)</b>	<b>(1,36)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.473.893.947</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermogens
CHF	1.407.883	USD	1.503.336	31.01.2023	Morgan Stanley	25.941	-
EUR	412.685	USD	438.228	31.01.2023	Bank of America	3.003	-
EUR	421.500	USD	441.888	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	8.768	-
EUR	412.938	USD	440.192	31.01.2023	HSBC	1.311	-
EUR	1.293.847	USD	1.364.148	31.01.2023	J.P. Morgan	19.199	-
EUR	1.138.910	USD	1.214.927	31.01.2023	Lloyds Bank	2.766	-
EUR	2.053.000	USD	2.146.901	31.01.2023	Morgan Stanley	48.113	0,01
EUR	1.241.000	USD	1.293.968	31.01.2023	Nomura	32.876	-
EUR	12.405.588	USD	12.881.438	31.01.2023	UBS	382.289	0,03
JPY	81.885.513	USD	600.908	31.01.2023	ANZ	22.457	-
JPY	109.400.000	USD	822.819	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	10.004	-
JPY	329.162.000	USD	2.391.026	31.01.2023	Lloyds Bank	114.765	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermogenswerte</b>						<b>671.492</b>	<b>0,05</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	374.316.030	USD	404.675.349	31.01.2023	HSBC	1.915.913	0,13
EUR	617.723.841	USD	657.772.626	31.01.2023	HSBC	2.681.375	0,18
SEK	38.175	USD	3.652	31.01.2023	HSBC	15	-
USD	161.886	CHF	148.965	31.01.2023	HSBC	76	-
USD	890.745	GBP	732.555	31.01.2023	HSBC	7.046	-
USD	13.350	SEK	138.370	31.01.2023	HSBC	57	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermogenswerte</b>						<b>4.604.482</b>	<b>0,31</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermogenswerte</b>						<b>5.275.974</b>	<b>0,36</b>
HKD	13.032.855	USD	1.675.093	31.01.2023	HSBC	(2.728)	-
HKD	2.197.244	USD	282.315	31.01.2023	UBS	(366)	-
JPY	114.225.694	USD	869.755	31.01.2023	Standard Chartered	(197)	-
USD	27.651.508	CHF	25.909.601	31.01.2023	HSBC	(492.137)	(0,03)
USD	1.443.290	CHF	1.352.692	31.01.2023	Morgan Stanley	(26.037)	-
USD	1.402.260	CHF	1.320.733	31.01.2023	State Street	(32.353)	-
USD	259.909.026	EUR	249.977.183	31.01.2023	Barclays	(7.359.970)	(0,50)
USD	12.469.875	EUR	12.077.000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(442.534)	(0,03)
USD	12.706.438	EUR	12.177.497	31.01.2023	J.P. Morgan	(313.420)	(0,02)
USD	9.326.134	EUR	8.800.000	31.01.2023	Lloyds Bank	(82.593)	(0,01)
USD	8.759.806	EUR	8.366.475	31.01.2023	Morgan Stanley	(185.408)	(0,01)
USD	2.992.857	EUR	2.878.995	31.01.2023	Standard Chartered	(85.288)	(0,01)
USD	13.012.014	EUR	12.754.113	31.01.2023	State Street	(624.346)	(0,04)
USD	12.479.232	EUR	12.000.000	31.01.2023	UBS	(350.851)	(0,03)
USD	59.860.706	HKD	468.681.012	31.01.2023	Standard Chartered	(280.071)	(0,02)
USD	140.471.248	JPY	19.520.336.955	31.01.2023	HSBC	(8.129.991)	(0,55)
USD	12.992.861	JPY	1.793.475.000	31.01.2023	J.P. Morgan	(660.213)	(0,05)
USD	2.416.532	JPY	330.100.000	31.01.2023	Morgan Stanley	(96.399)	(0,01)
USD	789.139	JPY	107.250.000	31.01.2023	RBC	(27.316)	-
USD	2.312.492	SGD	3.143.301	31.01.2023	HSBC	(33.395)	-
USD	6.954.261	SGD	9.544.014	31.01.2023	Lloyds Bank	(168.562)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(19.394.175)</b>	<b>(1,32)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	6.444.863	USD	7.839.892	31.01.2023	HSBC	(65.303)	-
SEK	5.700.052	USD	550.839	31.01.2023	HSBC	(3.255)	-
USD	29.469.833	CHF	27.241.134	31.01.2023	HSBC	(120.156)	(0,01)
USD	19.443.096	EUR	18.260.390	31.01.2023	HSBC	(80.430)	(0,01)
USD	1.359.176	GBP	1.127.612	31.01.2023	HSBC	(1.089)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	7.372	SEK	76.810	31.01.2023	HSBC	(7)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(270.240)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(19.664.415)</b>	<b>(1,34)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(14.388.441)</b>	<b>(0,98)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1.032.000	776.815	0,05	Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	5.000.000	3.839.115	0,22
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	11.627.000	8.749.479	0,50				<b>51.362.409</b>	<b>2,99</b>
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	11.000.000	7.686.985	0,45	<b>Kommunikationsdienste</b>				
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	300.000	287.819	0,02	Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	388.000	309.701	0,02
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	4.338.000	4.076.421	0,24	Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	237.000	149.668	0,01
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164	USD	1.100.000	860.618	0,05	Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061	USD	237.000	144.916	0,01
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1.200.000	872.420	0,05	Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	661.000	542.726	0,03
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	545.000	438.548	0,03	Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	5.579.000	4.055.441	0,24
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	810.000	882.964	0,05	Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	940.000	833.319	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1.412.000	1.705.163	0,10	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2.971.000	2.403.398	0,14
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164	USD	350.000	306.250	0,02	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1.335.000	1.444.988	0,08
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	722.000	770.538	0,04	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	1.193.000	1.297.032	0,08
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2.188.000	2.440.167	0,14	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	500.000	416.086	0,02
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	1.200.000	1.171.417	0,07	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	9.007.000	9.169.295	0,53
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1.500.000	1.556.580	0,09	Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	5.031.000	4.050.561	0,24
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1.700.000	1.734.868	0,10	Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032	USD	4.895.000	4.360.467	0,25
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	600.000	655.469	0,04	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	2.654.000	2.771.455	0,16
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	600.000	489.018	0,03	Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	550.000	460.056	0,03
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	570.000	431.543	0,03	Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025	USD	400.000	350.543	0,02
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	9.566.000	8.678.521	0,50	Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	419.000	368.720	0,02
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	1.304.000	1.438.634	0,08	Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	752.000	857.444	0,05
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	2.000.000	1.513.057	0,09	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	1.895.000	2.007.722	0,12
					Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	1.629.000	1.570.530	0,09
					Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	191.000	152.536	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	449.000	412.642	0,02	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	800.000	622.003	0,04
			<b>38.129.246</b>	<b>2,22</b>	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	804.657	778.984	0,05
<b>Basiskonsumgüter</b>					Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	600.000	588.750	0,03
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	17.816.000	15.374.798	0,90	Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	1.205.000	1.171.574	0,07
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	9.613.000	7.911.299	0,46	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	8.000.000	7.653.059	0,45
Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032	USD	9.000.000	9.352.896	0,54	Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	3.104.000	2.977.061	0,17
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	7.799.000	6.270.039	0,36	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	700.000	599.644	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	330.000	274.534	0,02	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	USD	913.000	892.439	0,05
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.541% 27/04/2032	USD	220.000	181.368	0,01	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	USD	2.960.000	3.157.325	0,18
			<b>39.364.934</b>	<b>2,29</b>	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040	USD	1.179.000	1.191.568	0,07
<b>Energie</b>					Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	500.000	452.796	0,03
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	5.886.000	4.949.368	0,29	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	3.522.000	3.282.143	0,19
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	8.785.000	8.410.537	0,49	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	681.000	680.190	0,04
Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	2.000.000	1.597.993	0,09	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	500.000	525.931	0,03
Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	200.000	172.286	0,01	OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028	USD	600.000	570.654	0,03
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	281.000	242.620	0,01	Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	570.000	462.381	0,03
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	4.250.000	3.887.176	0,23	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	531.000	351.786	0,02
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	1.600.000	1.387.068	0,08	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	546.000	524.843	0,03
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	600.000	460.119	0,03	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	797.000	760.916	0,04
Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033	USD	11.019.000	10.847.345	0,62	SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026	USD	896.000	801.790	0,05
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	505.000	467.988	0,03	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	983.000	846.394	0,05
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	960.000	903.104	0,05	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	458.000	416.640	0,02
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	3.684.000	3.698.662	0,22	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1.783.000	1.509.893	0,09
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	5.453.000	5.047.675	0,29					
EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	2.892.000	2.880.381	0,17					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	600.000	484.662	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	545.000	490.952	0,03	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	1.600.000	1.393.384	0,08
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049	USD	500.000	302.032	0,02	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	799.000	855.713	0,05
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050	USD	900.000	563.740	0,03	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2051	USD	400.000	316.618	0,02
TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	4.687.000	4.285.672	0,25	Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	324.000	313.890	0,02
Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	1.094.000	1.087.994	0,06	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1.900.000	1.886.509	0,11
Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031	USD	5.000.000	4.079.060	0,24	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	900.000	903.305	0,05
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	2.100.000	2.217.239	0,13	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	2.800.000	2.972.575	0,17
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1.700.000	1.473.892	0,09	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	490.000	489.755	0,03
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	3.200.000	2.511.670	0,15	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	500.000	451.888	0,03
			<b>93.267.999</b>	<b>5,43</b>	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	14.000.000	10.816.982	0,64
<b>Finanzen</b>					Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	1.400.000	1.596.095	0,09
ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024	USD	700.000	672.934	0,04	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	300.000	267.824	0,02
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	2.202.000	1.993.199	0,12	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	2.811.000	2.818.070	0,16
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	5.000.000	4.197.942	0,24	Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028	EUR	1.545.000	1.389.802	0,08
Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	600.000	568.440	0,03	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	1.009.000	906.212	0,05
African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	365.000	328.500	0,02	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	19.259.000	16.276.182	0,96
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	737.000	610.936	0,04	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	1.831.000	1.830.261	0,11
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	600.000	520.278	0,03	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	898.000	890.612	0,05
AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	1.751.000	1.814.318	0,11	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	1.538.000	1.844.565	0,11
AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	3.045.000	2.904.379	0,17	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	700.000	661.227	0,04
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1.375.000	1.504.678	0,09	Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	11.000.000	10.903.981	0,64
Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	3.300.000	3.433.353	0,20					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	600.000	549.922	0,03					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	3.600.000	3.404.253	0,20					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	1.400.000	1.490.508	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	3.115.000	2.631.036	0,15	Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	2.800.000	2.607.844	0,15
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	731.000	910.205	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	1.500.000	1.402.272	0,08
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	1.934.000	2.046.789	0,12	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	1.300.000	1.230.039	0,07
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	600.000	603.392	0,04	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	2.157.000	2.085.571	0,12
BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	2.100.000	1.956.544	0,11	Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	4.850.000	4.938.029	0,29
Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031	USD	1.000.000	730.556	0,04	EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 1.827% 23/09/2025	USD	500.000	459.497	0,03
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	2.800.000	2.567.245	0,15	Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	400.000	395.119	0,02
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	2.900.000	3.136.064	0,18	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	1.560.000	1.465.332	0,09
CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	2.800.000	2.995.596	0,17	EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2.632.000	1.950.787	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1.300.000	1.418.066	0,08	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	1.639.000	1.418.152	0,08
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	968.000	927.317	0,05	Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	1.386.000	1.472.809	0,09
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	1.166.000	908.378	0,05	Export Import Bank of Thailand, Reg. S 3.902% 02/06/2027	USD	242.000	229.335	0,01
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	2.400.000	2.319.341	0,14	FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	3.244.000	3.474.640	0,20
Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	1.277.000	1.275.344	0,07	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	2.085.000	2.118.266	0,12
CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	5.800.000	4.947.940	0,29	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	2.322.000	2.117.318	0,12
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029	USD	500.000	479.278	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	5.072.000	4.598.378	0,27
Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	1.700.000	1.776.113	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1.220.000	1.085.794	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034	EUR	1.100.000	1.128.396	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027	USD	4.275.000	4.339.236	0,25
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	14.000.000	12.391.766	0,73	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	2.300.000	1.836.219	0,11
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	272.000	240.369	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027	USD	2.807.000	2.710.136	0,16
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.194% 15/03/2027	USD	839.000	726.012	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	2.014.000	1.790.824	0,10
de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164	EUR	2.200.000	2.114.578	0,12	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	1.100.000	892.980	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	2.000.000	1.994.269	0,12	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	300.000	265.125	0,02
					Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2.125% 24/04/2025	USD	650.000	595.173	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025	EUR	2.700.000	2.822.443	0,16	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	5.200.000	4.275.628	0,25
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.625% 02/11/2024	USD	570.000	533.375	0,03	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	2.502.000	2.454.800	0,14
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.249% 13/02/2030	USD	700.000	604.477	0,04	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	1.623.000	1.707.536	0,10
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	2.800.000	2.715.293	0,16	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	3.789.000	3.707.821	0,22
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	1.300.000	1.093.458	0,06	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	9.053.000	8.790.025	0,51
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	1.700.000	1.513.942	0,09	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	1.638.000	1.295.159	0,08
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1.500.000	1.676.479	0,10	Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	1.755.000	1.948.151	0,11
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	9.017.000	7.905.990	0,46	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	431.000	362.924	0,02
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	3.874.000	2.952.605	0,17	Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027	USD	7.555.000	7.375.601	0,43
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2.672.000	2.553.451	0,15	Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028	USD	4.699.000	4.140.158	0,24
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	4.984.000	4.535.001	0,26	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	1.072.000	1.296.286	0,08
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	2.297.000	2.165.932	0,13	NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	4.244.000	4.159.989	0,24
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	6.108.000	6.132.777	0,36	NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027	USD	2.062.000	1.785.206	0,10
KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	260.000	248.058	0,01	NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	3.166.000	3.133.628	0,18
Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025	USD	960.000	924.235	0,05	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	1.642.000	1.996.790	0,12
Krung Thai Bank PCL, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	226.000	201.140	0,01	NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027	USD	1.170.000	1.031.297	0,06
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	470.000	435.925	0,03	NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	1.700.000	2.004.212	0,12
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	5.923.000	4.671.713	0,27	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1.523.000	1.624.082	0,09
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1.536.000	1.450.568	0,08	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	200.000	188.000	0,01
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1.540.000	1.831.536	0,11	Oman Sovereign Sukuk Co., Reg. S 4.875% 15/06/2030	USD	487.000	473.419	0,03
Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	7.296.000	6.801.097	0,40	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	450.000	353.835	0,02
Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	2.250.000	2.076.047	0,12	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	315.000	235.447	0,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	1.146.000	1.203.676	0,07	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025	EUR	2.310.000	2.376.820	0,14
					Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	2.919.000	2.550.602	0,15
					Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	500.000	410.044	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	3.200.000	3.501.461	0,20	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	1.300.000	1.270.848	0,07
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	4.700.000	3.895.905	0,23	US Treasury 0.125% 15/07/2023	USD	10.000.000	9.758.066	0,57
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1.338.000	1.253.244	0,07	US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	600.000	585.631	0,03
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1.171.000	1.368.558	0,08	US Treasury Bill 0% 07/09/2023	USD	450.000	436.393	0,03
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1.500.000	1.503.180	0,09	Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	1.240.000	1.298.897	0,08
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	3.635.000	3.534.937	0,21	Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026	GBP	614.000	683.870	0,04
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	1.000.000	874.526	0,05	Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	3.484.000	3.260.793	0,19
Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	400.000	385.372	0,02	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	4.217.000	4.342.699	0,25
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	2.800.000	2.986.235	0,17				<b>364.303.633</b>	<b>21,21</b>
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	1.899.000	1.996.751	0,12	<b>Gesundheitswesen</b>				
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	1.471.000	1.105.410	0,06	Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	7.731.000	6.320.628	0,37
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	705.000	796.441	0,05	Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	1.751.000	1.837.533	0,11
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	2.769.000	2.679.834	0,16	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	3.830.000	2.477.474	0,14
UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027	USD	3.014.000	2.596.823	0,15	Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	3.391.000	2.256.975	0,13
UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164	USD	5.288.000	4.031.739	0,23	DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049	EUR	100.000	70.066	-
UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	726.105	840.681	0,05	DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	1.374.000	1.050.513	0,06
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	1.500.000	1.630.405	0,09	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	975.000	857.755	0,05
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	5.500.000	3.580.552	0,21	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	955.000	825.358	0,05
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	1.300.000	1.379.857	0,08	Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	2.500.000	1.827.238	0,11
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	1.800.000	1.690.250	0,10	Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	EUR	1.104.000	1.123.486	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	1.900.000	2.029.927	0,12	Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	1.204.000	1.286.609	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1.800.000	1.746.402	0,10	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	565.000	553.264	0,03
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	1.200.000	1.048.709	0,06	UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	4.430.000	3.840.498	0,22
					UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	2.492.000	2.002.075	0,12
								<b>26.329.472</b>	<b>1,53</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	2.834.000	3.249.001	0,19
					AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	462.000	416.673	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	2.700.000	2.445.956	0,14	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	4.913.000	4.522.762	0,26
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	6.020.000	5.548.020	0,32	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	3.136.000	3.031.474	0,18
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1.608.000	1.281.823	0,07	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	1.200.000	918.492	0,05
Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052	USD	289.000	206.278	0,01	Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	6.135.000	5.223.615	0,30
Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062	USD	256.000	184.793	0,01	HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026	USD	582.000	508.508	0,03
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	3.200.000	3.492.344	0,20	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1.297.000	1.224.319	0,07
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	2.671.000	2.441.615	0,14	Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	709.000	760.139	0,04
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	2.000.000	1.604.251	0,09	Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.75% 06/04/2027	USD	400.000	362.956	0,02
Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	3.400.000	3.415.989	0,20	National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	2.597.000	2.593.824	0,15
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	2.700.000	2.874.643	0,17	Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	5.000.000	4.808.008	0,28
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	2.100.000	2.273.884	0,13	Phoenix Lead Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	400.000	307.998	0,02
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	2.239.000	1.974.262	0,11	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	9.571.000	7.887.509	0,46
BOC Aviation Ltd., Reg. S 4% 25/01/2024	USD	440.000	433.009	0,03	Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	5.515.000	3.653.068	0,21
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1.600.000	1.760.418	0,10	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	10.000.000	9.447.250	0,56
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2026	EUR	2.200.000	2.166.568	0,13	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	505.000	445.140	0,03
Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023	USD	200.000	196.495	0,01	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	1.804.000	1.635.478	0,10
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	676.000	734.750	0,04	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	1.482.000	1.247.379	0,07
eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024	USD	410.000	272.650	0,02	Unity 1 Sukuk Ltd., Reg. S 2.394% 03/11/2025	USD	900.000	831.639	0,05
Emirates Airline, Reg. S 4.5% 06/02/2025	USD	95.232	93.816	0,01	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	2.519.000	2.559.604	0,15
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200.000	125.862	0,01	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	2.079.000	1.841.849	0,11
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1.621.000	1.685.610	0,10	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	5.045.000	4.102.754	0,24
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	2.081.000	1.976.944	0,12				<b>98.769.419</b>	<b>5,75</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	10.000.000	8.557.002	0,50

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030	EUR	1.562.000	1.427.842	0,08	Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	500.000	508.369	0,03
Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	12.500.000	11.941.645	0,69	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	862.000	890.606	0,05
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	824.000	796.048	0,05	American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	1.411.000	1.320.737	0,08
Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	8.000.000	7.821.764	0,46	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6.748.000	6.134.195	0,36
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	3.686.000	2.516.852	0,15	American Tower Corp., REIT 1.875% 15/10/2030	USD	3.128.000	2.419.825	0,14
Sage Group plc (The), Reg. S 1.625% 25/02/2031	GBP	1.343.000	1.210.698	0,07	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	1.283.000	1.220.458	0,07
TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027	USD	377.000	363.212	0,02	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	5.433.000	4.533.291	0,26
TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027	USD	200.000	196.270	0,01	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	2.370.000	1.852.927	0,11
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	414.000	300.565	0,02	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	2.450.000	1.919.821	0,11
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	345.000	201.740	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	3.683.000	2.281.297	0,13
			<b>35.333.638</b>	<b>2,06</b>	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	4.207.000	2.340.294	0,14
<b>Grundstoffe</b>					CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	1.700.000	924.137	0,05
Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	8.494.000	8.942.036	0,52	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	2.885.000	1.565.359	0,09
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	2.118.000	2.186.508	0,13	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	4.443.000	3.834.302	0,22
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	242.000	214.216	0,01	Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	6.500.000	5.223.831	0,30
Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 4.125% 20/04/2027	USD	590.000	552.776	0,03	Crown Castle, Inc., REIT 2.1% 01/04/2031	USD	8.500.000	6.709.975	0,40
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	268.000	211.337	0,01	CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023	EUR	3.263.000	3.313.737	0,19
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	400.000	374.663	0,02	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	300.000	291.326	0,02
POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	340.000	329.342	0,02	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	4.200.000	4.162.515	0,24
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	400.000	392.279	0,02	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	3.953.000	3.779.756	0,22
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	322.000	262.599	0,02					
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	300.000	298.997	0,02					
			<b>13.764.753</b>	<b>0,80</b>					
<b>Immobilien</b>									
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	3.800.000	2.800.208	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	940.000	814.107	0,05	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2.250.000	1.953.292	0,11
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	2.399.000	1.825.413	0,11	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	2.699.000	1.833.083	0,11
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	4.121.000	3.832.220	0,22	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164	USD	300.000	303.942	0,02
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	5.879.000	5.261.269	0,31	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	2.157.000	2.084.233	0,12
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164	USD	700.000	570.421	0,03	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6.171.000	5.461.844	0,32
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	500.000	433.325	0,03	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.420.000	1.089.660	0,06
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	4.915.000	2.093.527	0,12	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	2.605.000	2.060.514	0,12
Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025	EUR	892.000	835.276	0,05	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164	USD	500.000	382.253	0,02
Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1.247.000	1.058.807	0,06	Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	500.000	429.332	0,02
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	6.019.000	4.704.437	0,27	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.8% 31/12/2164	USD	800.000	489.208	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	3.329.000	1.908.197	0,11	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	6.902.000	5.326.200	0,31
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2.425.000	1.913.735	0,11	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	3.663.000	3.275.235	0,19
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	3.436.000	2.119.987	0,12	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	1.928.000	1.526.800	0,09
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	696.000	544.415	0,03	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	5.350.000	4.080.724	0,24
Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	6.710.000	6.275.952	0,37	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	2.078.000	1.841.144	0,11
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	7.400.000	6.371.057	0,38	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	443.000	444.888	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	4.500.000	4.430.499	0,26	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	2.059.000	2.008.428	0,12
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	446.000	436.361	0,03	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	424.000	385.486	0,02
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	1.027.000	1.152.706	0,07	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	261.000	252.686	0,01
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	2.006.000	1.967.516	0,11	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	1.174.000	1.166.693	0,07
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	1.609.000	1.453.865	0,08	Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	5.235.000	4.375.724	0,25
					Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	2.000.000	1.668.553	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	1.964.000	1.711.547	0,10	Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025	USD	235.000	226.693	0,01
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	310.000	250.735	0,01	Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	500.000	474.923	0,03
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	3.141.000	2.541.692	0,15	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	4.501.000	3.453.584	0,20
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	300.000	300.034	0,02	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	1.636.000	1.705.307	0,10
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	200.000	167.250	0,01	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	321.000	337.408	0,02
			<b>155.441.238</b>	<b>9,05</b>	National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026	EUR	1.664.000	1.677.321	0,10
<b>Versorger</b>					NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	6.536.000	5.287.378	0,31
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	2.226.000	2.336.502	0,14	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	400.000	336.146	0,02
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	2.189.000	2.099.392	0,12	Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	600.000	579.736	0,03
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	989.000	824.282	0,05	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5.06% 08/04/2043	USD	200.000	196.034	0,01
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	300.000	195.999	0,01	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	5.000.000	4.769.669	0,28
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	1.700.000	1.627.339	0,09	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	1.367.000	1.380.418	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	2.000.000	1.670.602	0,10	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	1.030.000	1.028.124	0,06
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2.600.000	2.608.192	0,15	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	400.000	333.264	0,02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	5.811.000	5.794.458	0,34	State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 3.125% 07/04/2025	USD	200.000	192.702	0,01
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	1.693.000	1.789.084	0,10	Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029	EUR	1.348.000	1.379.833	0,08
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	12.562.000	10.009.824	0,59	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	882.000	1.001.075	0,06
Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025	EUR	970.000	914.284	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	5.800.000	4.950.546	0,29
Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028	EUR	1.907.000	1.596.165	0,09				<b>64.079.570</b>	<b>3,73</b>
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	2.400.000	2.287.291	0,13	<b>Summe Anleihen</b>			<b>980.146.311</b>	<b>57,06</b>
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	200.000	158.100	0,01	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>980.146.311</b>	<b>57,06</b>
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	1.027.485	857.895	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	4.190.000	2.838.674	0,17	Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	USD	338.000	345.118	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	3.886.000	3.090.662	0,18	Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	338.000	348.847	0,02
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	5.000.000	4.875.758	0,28	Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	252.000	265.403	0,02
Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	1.000.000	648.144	0,04	T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	5.906.000	5.126.449	0,30
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	6.000.000	3.691.812	0,21	T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	4.293.000	4.274.727	0,25
Colombia Telecommuni- caciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	700.000	559.727	0,03	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	480.000	399.300	0,02
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	13.879.000	9.005.766	0,53	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	8.023.000	6.186.052	0,37
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	755.000	612.085	0,04	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	7.000.000	5.164.091	0,30
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	3.176.000	1.925.431	0,11	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.391% 15/03/2062	USD	4.000.000	2.949.662	0,17
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	775.000	540.926	0,03				<b>65.379.749</b>	<b>3,80</b>
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1.185.000	1.093.822	0,06	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	2.239.000	1.956.760	0,11	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	1.106.000	1.079.768	0,06
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	473.000	428.449	0,02	Carnival Corp., 144A 10.5% 01/02/2026	USD	1.184.000	1.191.880	0,07
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	243.000	231.726	0,01	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	3.992.000	3.252.522	0,19
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	250.000	195.938	0,01	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	358.000	295.264	0,02
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	809.000	702.034	0,04	International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	865.000	808.775	0,05
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	1.423.000	1.047.726	0,06	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	300.000	276.017	0,02
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	6.847.000	6.051.216	0,35	Metalsa SA de CV, Reg. S 3.75% 04/05/2031	USD	600.000	473.052	0,03
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	995.000	823.444	0,05	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024	USD	400.000	386.686	0,02
					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	757.000	487.385	0,03
					Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	600.000	468.440	0,03
					Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	4.616.000	4.333.570	0,24
					Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	3.980.000	2.852.920	0,17
					Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1.302.000	1.059.497	0,06
					Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	300.000	280.992	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	5.108.000	3.931.620	0,22	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	473.000	398.231	0,02
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	167.000	177.105	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	291.000	242.723	0,01
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	920.000	792.654	0,05	Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	3.510.000	3.418.952	0,20
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	320.000	303.935	0,02	EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	6.781.000	6.245.301	0,36
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	471.000	425.082	0,02	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	477.500	415.418	0,02
			<b>22.877.164</b>	<b>1,33</b>	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	510.000	436.618	0,03
<b>Basiskonsumgüter</b>					Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	3.000.000	2.393.607	0,14
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050	USD	4.514.000	3.213.385	0,19	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	800.000	661.431	0,04
Cargill, Inc., 144A 5.125% 11/10/2032	USD	3.500.000	3.512.007	0,21	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	813.000	749.916	0,04
Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	270.000	201.979	0,01	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1.501.000	1.254.669	0,07
JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031	USD	3.687.000	2.794.939	0,16	Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	2.667.000	2.318.554	0,13
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	3.833.000	3.144.802	0,18	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	11.653.000	10.981.845	0,65
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	687.000	604.072	0,04	Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	5.000.000	4.281.250	0,25
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032	USD	415.000	363.972	0,02	Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	1.000.000	939.518	0,05
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	347.000	298.520	0,02	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	338.000	296.343	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	500.000	428.079	0,02	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	338.000	286.733	0,02
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	881.000	472.555	0,03	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	428.000	411.973	0,02
			<b>15.034.310</b>	<b>0,88</b>				<b>62.950.158</b>	<b>3,66</b>
<b>Energie</b>					<b>Finanzen</b>				
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	1.072.000	987.933	0,06	American Express Co. 3.55% 31/12/2164	USD	10.077.000	8.263.565	0,48
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1.160.000	1.064.024	0,06	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	1.000.000	772.500	0,04
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	19.844.000	16.921.178	1,00	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	530.000	525.601	0,03
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	1.389.000	1.259.701	0,07					
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	413.000	357.121	0,02					
Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026	USD	6.000.000	5.205.578	0,30					
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1.470.000	1.421.541	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	14.931.000	11.488.083	0,67	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	8.000.000	7.484.992	0,44
Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	14.706.000	11.898.092	0,69	Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	4.656.000	3.857.554	0,22
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	25.374.000	21.525.547	1,26	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	6.339.000	4.960.916	0,29
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	8.000.000	7.354.143	0,43	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	570.000	512.330	0,03
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	12.385.000	9.284.235	0,54	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	6.121.000	5.978.143	0,35
Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164	USD	11.206.000	8.824.088	0,51	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	10.802.000	9.742.540	0,57
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	1.025.000	820.256	0,05	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	3.807.000	3.217.867	0,19
Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028	USD	10.349.000	9.355.162	0,54	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	1.367.000	1.245.829	0,07
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	2.000.000	1.644.036	0,10	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1.540.000	1.226.131	0,07
Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	5.486.000	4.335.100	0,25	Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	5.959.000	5.609.042	0,33
Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	3.975.000	3.091.691	0,18	Societe Generale SA, 144A 2.226% 21/01/2026	USD	2.713.000	2.500.648	0,15
Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	8.610.000	8.912.134	0,52	Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	2.428.000	2.107.505	0,12
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	1.893.000	1.557.939	0,09	Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	4.212.000	3.633.085	0,21
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028	USD	6.806.000	6.543.931	0,38	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	15.000.000	13.567.051	0,80
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	1.289.000	1.198.484	0,07	UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	7.855.000	6.705.933	0,39
Credit Suisse Group AG, 144A 1.305% 02/02/2027	USD	5.000.000	4.011.829	0,23	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	7.102.000	6.540.279	0,38
Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030	USD	10.000.000	9.581.387	0,56	Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	1.345.000	1.253.433	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	12.275.000	10.727.864	0,62	Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	4.004.000	3.926.536	0,23
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	13.026.000	12.446.022	0,72	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	7.257.000	6.741.132	0,39
JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029	USD	2.720.000	2.276.638	0,13	Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	2.900.000	2.471.463	0,14
JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	4.000.000	3.279.466	0,19	Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	7.435.000	6.279.617	0,37
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	15.522.000	11.908.910	0,69	Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	5.653.000	4.955.561	0,29
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	11.277.000	9.643.511	0,56				<b>292.988.972</b>	<b>17,05</b>
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	1.185.000	1.051.688	0,06	<b>Gesundheitswesen</b>				
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	530.000	320.137	0,02	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	7.224.000	6.297.604	0,37
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	6.768.000	5.829.346	0,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Alcon Finance Corp., 144A 5.375% 06/12/2032	USD	3.929.000	3.965.291	0,23	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	525.000	429.656	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	500.000	319.641	0,02	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	2.917.000	2.505.679	0,14
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	334.000	171.231	0,01	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1.202.000	1.085.021	0,06
HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027	USD	2.675.000	2.440.307	0,14	TTX Co., 144A 5.65% 01/12/2052	USD	7.143.000	7.267.647	0,41
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	5.664.000	4.454.919	0,26	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	301.000	277.935	0,02
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	1.524.000	1.309.631	0,08	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	304.000	265.661	0,02
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	480.000	490.307	0,03	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	961.000	868.840	0,05
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	1.765.000	1.427.285	0,08				<b>29.031.485</b>	<b>1,69</b>
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	760.000	670.182	0,04					
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	500.000	405.675	0,02	<b>Informationstechnologie</b>				
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	842.000	790.798	0,05	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	3.719.000	3.519.276	0,20
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	1.846.000	1.588.748	0,09	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	4.000.000	3.430.820	0,20
			<b>24.331.619</b>	<b>1,42</b>	NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	3.500.000	3.031.742	0,18
<b>Industriewerte</b>					Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	5.136.000	4.140.309	0,24
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	730.000	549.880	0,03	QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032	USD	10.000.000	7.756.515	0,45
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	101.000	97.118	0,01	QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033	USD	3.000.000	3.132.121	0,18
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	661.000	604.125	0,04	QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	3.000.000	3.223.303	0,19
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	1.195.000	1.166.846	0,07	Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	3.961.000	3.572.809	0,21
General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	11.498.000	11.330.567	0,65				<b>31.806.895</b>	<b>1,85</b>
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	102.000	90.525	0,01	<b>Grundstoffe</b>				
Korea Expressway Corp., Reg. S 3.625% 18/05/2025	USD	310.000	299.356	0,02	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	845.000	782.037	0,05
Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	280.000	210.445	0,01	CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	400.000	381.971	0,02
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1.715.000	1.507.142	0,09	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	845.000	706.841	0,04
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	502.127	475.042	0,03	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1.110.000	1.004.402	0,06
					Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1.358.000	1.202.482	0,07
					Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031	USD	5.000.000	3.744.579	0,22
								<b>7.822.312</b>	<b>0,46</b>
					<b>Immobilien</b>				
					GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029	USD	6.221.000	5.902.391	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	789.000	655.811	0,04	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	3.451.000	2.924.723	0,17
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	640.000	573.920	0,03	Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	4.134.000	3.295.190	0,19
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	4.936.000	4.488.675	0,26	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	3.091.000	3.339.248	0,19
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	1.395.000	1.287.825	0,07	FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	489.693	427.258	0,02
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	495.000	451.282	0,03	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	8.665.000	7.197.839	0,43
			<b>13.359.904</b>	<b>0,78</b>	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	1.045.000	791.793	0,05
<b>Versorger</b>					Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	7.629.000	7.073.456	0,41
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	8.000.000	6.377.161	0,37	Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	8.165.000	6.528.971	0,38
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	500.000	435.523	0,03	Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	1.345.000	1.231.308	0,07
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	514.200	493.259	0,03				<b>40.115.729</b>	<b>2,34</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>605.698.297</b>	<b>35,26</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>605.698.297</b>	<b>35,26</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.585.844.608</b>	<b>92,32</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>135.464.467</b>	<b>7,89</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(3.464.409)</b>	<b>(0,21)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.717.844.666</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	58.756.335	GBP	51.091.218	27.01.2023	BNP Paribas	1.177.102	0,07
EUR	1.909.374	GBP	1.642.000	27.01.2023	J.P. Morgan	60.307	0,01
EUR	1.175.062	GBP	1.012.000	27.01.2023	Morgan Stanley	35.323	-
EUR	1.244.840	GBP	1.072.000	27.01.2023	Standard Chartered	37.535	-
EUR	1.596.139	GBP	1.379.814	27.01.2023	State Street	41.745	-
EUR	3.959.519	GBP	3.400.506	27.01.2023	UBS	130.550	0,01
EUR	3.378.000	USD	3.587.983	27.01.2023	J.P. Morgan	22.628	-
EUR	10.895.041	USD	11.264.045	27.01.2023	Morgan Stanley	381.236	0,02
EUR	5.783.000	USD	6.139.551	27.01.2023	UBS	41.671	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.928.097</b>	<b>0,11</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	5.329.265	USD	3.568.167	31.01.2023	HSBC	57.749	-
CHF	21.770.501	USD	23.535.922	31.01.2023	HSBC	111.730	0,01
CNH	90.694.663	USD	13.023.063	31.01.2023	HSBC	132.146	0,01
EUR	355.123.041	USD	378.146.578	31.01.2023	HSBC	1.541.590	0,09
SGD	3.437.216	USD	2.532.396	31.01.2023	HSBC	32.844	-
USD	29.830	GBP	24.464	31.01.2023	HSBC	319	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.876.378</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.804.475</b>	<b>0,22</b>
CAD	671.891	USD	501.806	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5.610)	-
GBP	1.109.000	EUR	1.259.635	27.01.2023	J.P. Morgan	(8.720)	-
GBP	1.456.501	EUR	1.684.789	27.01.2023	Morgan Stanley	(44.002)	-
USD	2.332.276	EUR	2.200.000	27.01.2023	Citibank	(19.217)	-
USD	4.639.712	EUR	4.389.000	27.01.2023	HSBC	(51.517)	-
USD	529.015	EUR	500.000	27.01.2023	Lloyds Bank	(5.416)	-
USD	449.072.211	EUR	434.360.844	27.01.2023	Morgan Stanley	(15.199.024)	(0,88)
USD	4.869.589	EUR	4.656.000	27.01.2023	UBS	(107.026)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(15.440.532)</b>	<b>(0,89)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	5.101.006	USD	6.205.149	31.01.2023	HSBC	(51.686)	(0,01)
USD	45.012	AUD	67.441	31.01.2023	HSBC	(873)	-
USD	252.236	CHF	233.997	31.01.2023	HSBC	(1.937)	-
USD	217.746	CNH	1.519.236	31.01.2023	HSBC	(2.618)	-
USD	6.685.345	EUR	6.291.520	31.01.2023	HSBC	(41.382)	-
USD	64.300	GBP	53.448	31.01.2023	HSBC	(175)	-
USD	68.071	SGD	92.087	31.01.2023	HSBC	(655)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(99.326)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(15.539.858)</b>	<b>(0,90)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(11.735.383)</b>	<b>(0,68)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(177)	EUR	628.900	0,04
US 2 Year Note, 31/03/2023	541	USD	136.305	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2023	(31)	USD	7.750	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(2.176)	USD	2.072.751	0,12
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(10)	USD	12.496	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>2.858.202</b>	<b>0,17</b>
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	122	AUD	(545.064)	(0,03)
Canada 10 Year Bond, 22/03/2023	522	CAD	(1.356.795)	(0,08)
Euro-Bund, 08/03/2023	461	EUR	(3.756.355)	(0,22)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	1	EUR	(27.614)	-
Long Gilt, 29/03/2023	97	GBP	(765.554)	(0,05)
US Long Bond, 22/03/2023	1.218	USD	(2.076.991)	(0,12)
US Ultra Bond, 22/03/2023	67	USD	(124.055)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(8.652.428)</b>	<b>(0,51)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(5.794.226)</b>	<b>(0,34)</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	(Bezahlter)/erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	16.097	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>16.097</b>	<b>-</b>
10.696.427	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.39-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(83.307)	(0,01)
1.883.598	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(42.216)	-
2.116.402	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(47.434)	-
1.387.818	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(72.524)	-
3.750.000	EUR	Citigroup	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(153.499)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(398.980)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(382.883)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
British Telecommunications plc, 144A 3.25% 08/11/2029	USD	363.000	309.126	0,63	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	72.000	50.211	0,10
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	237.000	222.709	0,46	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	227.000	218.998	0,45
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	200.000	193.344	0,40	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	121.000	111.623	0,23
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	249.000	237.088	0,49	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	128.000	115.040	0,24
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	200.000	187.620	0,39	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	176.000	154.330	0,32
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	100.000	109.245	0,23	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	30.000	27.801	0,06
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200.000	162.352	0,34	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	200.000	161.554	0,33
			<b>1.421.484</b>	<b>2,94</b>	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	164.720	159.465	0,33
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	30.000	24.205	0,05	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	200.000	35.000	0,07
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	75.000	65.351	0,14	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	11.000	10.987	0,02
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	13.000	11.836	0,02	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	248.000	251.333	0,52
Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027	EUR	217.000	214.937	0,44	Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	200.000	187.908	0,39
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	155.000	89.344	0,19	Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	540.000	416.315	0,86
Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	200.000	166.830	0,35	Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030	USD	240.000	198.333	0,41
			<b>572.503</b>	<b>1,19</b>	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	20.000	18.194	0,04
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	200.000	174.979	0,36	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	66.000	55.891	0,12
			<b>174.979</b>	<b>0,36</b>	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	69.000	62.157	0,13
<b>Energie</b>									
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	23.000	16.477	0,03	Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	33.000	26.957	0,06
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	34.000	30.848	0,06	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	500.000	433.497	0,91
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	50.000	42.465	0,09	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	100.000	78.490	0,16
					YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	108.000	94.455	0,20
								<b>2.958.329</b>	<b>6,13</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Finanzen</b>					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030	USD	200.000	185.891	0,38	USD	100.000	86.976	0,18	
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	200.000	148.453	0,31	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	144.372	56.733	0,12
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	400.000	347.296	0,72	Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	52.736	34.015	0,07
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	100.000	106.465	0,22	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	210.000	171.552	0,36
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	100.000	87.087	0,18	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	536.000	463.775	0,96
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	115.000	123.163	0,26	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	150.000	142.255	0,29
Azerbaidjan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	150.000	141.808	0,29	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200.000	192.557	0,40
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	200.000	179.950	0,37	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	200.000	177.999	0,37
Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027	USD	200.000	197.116	0,41	Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	200.000	164.280	0,34
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	228.000	241.297	0,50	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	200.000	206.356	0,43
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	700.000	641.810	1,33	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200.000	192.650	0,40
Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	200.000	157.668	0,33	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	12.000	13.154	0,03
Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	800.000	698.127	1,45	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	200.000	191.696	0,40
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	310.000	292.277	0,61	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	514.000	391.750	0,81
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	200.000	201.515	0,42	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	292.000	350.220	0,73
Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	685.000	738.899	1,52	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	459.000	432.808	0,90
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200.000	189.237	0,39	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	200.000	178.500	0,37
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	400.000	325.484	0,67	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	62.694	59.474	0,12
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	280.000	280.308	0,58	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	285.000	286.156	0,59
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	160.000	147.400	0,31	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	150.000	139.251	0,29
					Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	100.000	100.948	0,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	200.000	179.778	0,37	Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	200.000	201.515	0,42
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	200.000	171.356	0,35	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	200.000	187.331	0,39
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	400.000	328.894	0,68	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	46.000	36.373	0,08
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	350.000	322.619	0,67	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	24.000	22.528	0,05
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	313.000	251.884	0,52	Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	102.000	94.072	0,19
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	5.000	4.636	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	24.000	19.159	0,04
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	275.000	332.536	0,69	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	200.000	177.870	0,37
Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual	GBP	200.000	216.943	0,45	Societe Generale SA, 144A 9.375% 31/12/2164	USD	248.000	255.124	0,53
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	203.000	246.863	0,51	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	200.000	179.000	0,37
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	200.000	166.360	0,34	South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	200.000	181.245	0,38
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	200.000	153.680	0,32	UBS Group AG, 144A 4.875% 31/12/2164	USD	290.000	249.415	0,52
Noor Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.471% 24/04/2023	USD	200.000	199.349	0,41	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	210.000	49.578	0,10
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	400.000	376.000	0,78	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	200.000	194.045	0,40
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	64.000	50.323	0,10	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	400.000	308.932	0,64
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	55.000	45.082	0,09	US Treasury 4.25% 30/09/2024	USD	410.000	408.046	0,84
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	33.000	24.666	0,05	US Treasury Bill 0% 21/02/2023	USD	220.000	218.674	0,45
OSB Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164	GBP	259.000	237.846	0,49				<b>16.536.773</b>	<b>34,25</b>
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 31/12/2164	EUR	250.000	288.646	0,60	<b>Gesundheitswesen</b>				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	200.000	200.252	0,41	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200.000	168.000	0,35
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	200.000	175.250	0,36	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	205.000	192.909	0,40
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	372.000	316.547	0,66	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	75.000	67.871	0,14
					Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	83.000	73.019	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	32.000	27.920	0,06	<b>Grundstoffe</b>				
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	105.000	90.746	0,19	Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	200.000	172.260	0,36
Korian SA, Reg. S 4.125% 31/12/2164	GBP	500.000	460.520	0,95	HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	12.000	10.721	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	45.000	44.065	0,09	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	200.000	163.105	0,34
			<b>1.125.050</b>	<b>2,33</b>	Suzano Austria GmbH 3.125% 15/01/2032	USD	38.000	29.846	0,06
<b>Industriewerte</b>					Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200.000	199.331	0,41
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	203.000	196.414	0,41	WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	363.000	317.765	0,66
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	377.000	432.206	0,90				<b>893.028</b>	<b>1,85</b>
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	150.000	138.240	0,29	<b>Immobilien</b>				
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	200.000	216.560	0,45	ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	200.000	147.379	0,31
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	318.000	280.400	0,58	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	885.000	492.313	1,01
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	220.000	179.819	0,37	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	237.000	128.593	0,27
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	300.000	330.078	0,68	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	350.000	149.081	0,31
Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	200.000	200.140	0,41	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	259.000	202.434	0,42
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	100.000	101.524	0,21	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	560.000	345.516	0,71
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	200.000	154.469	0,32	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	191.000	129.722	0,27
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	100.000	99.878	0,21	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	145.000	111.268	0,23
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	6.000	5.289	0,01	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	76.000	52.026	0,11
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	93.000	78.277	0,16	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	213.000	200.033	0,41
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	180.000	165.297	0,34	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	224.000	181.260	0,38
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	108.000	95.680	0,20				<b>2.139.625</b>	<b>4,43</b>
			<b>2.674.271</b>	<b>5,54</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200.000	196.985	0,41
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	240.000	190.630	0,39	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	500.000	488.495	1,00
			<b>190.630</b>	<b>0,39</b>	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	400.000	398.861	0,83

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	200.000	161.490	0,33	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	34.000	29.714	0,06
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	509.000	483.242	1,00	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	39.000	30.741	0,06
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	200.000	153.459	0,32	iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	80.000	67.765	0,14
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	168.073	0,35	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	106.000	99.429	0,21
TransAlta Corp. 7.75% 15/11/2029	USD	122.000	125.191	0,26	Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	35.000	36.116	0,07
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	100.000	95.442	0,20	Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	53.000	45.992	0,10
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	400.000	341.417	0,71	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	61.000	44.913	0,09
			<b>2.612.655</b>	<b>5,41</b>	Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	25.000	10.497	0,02
<b>Summe Anleihen</b>			<b>31.299.327</b>	<b>64,82</b>	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	75.000	66.283	0,14
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>31.299.327</b>	<b>64,82</b>	Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	5.000	4.021	0,01
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	118.000	105.796	0,22
<b>Anleihen</b>					Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	147.000	121.654	0,25
<b>Kommunikationsdienste</b>					Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	200.000	182.416	0,38
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	300.000	274.104	0,56	Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	USD	9.000	9.190	0,02
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	52.000	9.866	0,02	Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	74.000	76.375	0,16
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	30.000	23.813	0,05	Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	77.000	81.095	0,17
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	100.000	90.471	0,19	T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	61.000	51.623	0,11
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	270.000	214.740	0,43	T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029	USD	47.000	41.498	0,09
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	23.000	17.089	0,04	T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	12.000	9.945	0,02
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	57.000	44.421	0,09	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	73.000	64.449	0,13
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	200.000	162.142	0,34	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	44.000	36.603	0,08
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	45.000	37.332	0,08	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	71.000	60.106	0,12
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	102.000	71.193	0,15	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	28.000	23.743	0,05
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	78.000	71.998	0,15				<b>2.317.133</b>	<b>4,80</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	71.000	67.899	0,14	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	57.000	42.257	0,09
Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	25.000	23.522	0,05	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	15.000	12.092	0,03
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	54.000	44.309	0,09	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	75.000	50.303	0,10
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	19.000	17.734	0,04	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	428.000	275.561	0,57
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	72.000	65.610	0,14	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	32.000	27.637	0,06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	31.000	30.265	0,06	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	78.000	63.472	0,13
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	10.000	9.846	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	32.000	32.215	0,07
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	48.000	38.726	0,08	Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	48.000	40.956	0,08
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	67.000	65.480	0,14	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	9.000	8.690	0,02
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	144.000	114.389	0,24	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	25.000	26.513	0,05
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	25.000	17.793	0,04	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	40.000	34.463	0,07
Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	42.000	39.865	0,08	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	75.000	71.235	0,15
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	17.000	13.851	0,03	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	33.000	29.783	0,06
CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	7.000	6.556	0,01				<b>1.588.189</b>	<b>3,29</b>
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	22.000	19.861	0,04	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	72.000	71.044	0,15	Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032	USD	150.000	131.063	0,27
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	59.000	58.327	0,12	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	145.000	137.950	0,29
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	117.000	94.147	0,19	Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	200.000	151.507	0,31
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	20.000	19.744	0,04	Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	200.000	199.057	0,41
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027	USD	15.000	13.631	0,03	Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	57.000	53.416	0,11
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	49.000	40.413	0,08	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	80.000	77.574	0,16
					Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	77.000	67.705	0,14
					Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	32.000	27.529	0,06
					Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	25.000	22.478	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	50.000	42.808	0,09	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	200.000	188.200	0,38
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	10.000	5.364	0,01	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	30.000	28.779	0,06
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	16.000	15.399	0,03	EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	45.000	42.926	0,09
			<b>931.850</b>	<b>1,93</b>	EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	48.000	47.601	0,10
<b>Energie</b>					EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	71.000	59.179	0,12
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	88.000	87.408	0,18	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	45.000	36.243	0,08
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	24.000	24.153	0,05	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	5.000	4.834	0,01
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	30.000	27.647	0,06	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	46.000	43.683	0,09
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	80.000	66.980	0,14	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	47.000	44.973	0,09
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	69.000	63.291	0,13	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	115.000	98.453	0,20
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	20.000	20.383	0,04	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	36.000	30.346	0,06
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	200.000	176.894	0,37	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	24.000	22.138	0,05
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	242.000	206.355	0,42	Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	65.000	61.537	0,13
Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	42.000	33.450	0,07	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	45.000	37.615	0,08
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	50.000	45.346	0,09	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	70.000	65.968	0,14
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	6.000	5.377	0,01	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	83.000	69.842	0,14
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	60.000	51.882	0,11	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	27.000	23.672	0,05
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	37.000	34.537	0,07	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	23.000	19.511	0,04
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	10.000	7.428	0,02	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	18.000	17.326	0,04
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	21.000	19.300	0,04				<b>1.918.262</b>	<b>3,97</b>
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	60.000	58.022	0,12	<b>Finanzen</b>				
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	35.000	29.467	0,06	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	422.000	340.469	0,71
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	21.000	17.516	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	200.000	154.500	0,32	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	61.000	54.961	0,11
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	200.000	200.423	0,42	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	20.000	10.253	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	14.000	11.867	0,02	HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042	USD	23.000	18.462	0,04
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	250.000	231.222	0,48	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	54.000	46.404	0,10
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	144.000	115.236	0,24	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	87.000	70.353	0,15
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	20.000	19.619	0,04	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	9.000	7.143	0,01
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	28.000	23.044	0,05	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200.000	176.363	0,36
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	45.000	41.840	0,09	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	85.000	68.965	0,14
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	35.000	29.143	0,06	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	105.000	98.615	0,20
JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025	USD	483.000	483.035	0,99	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	60.000	34.595	0,07
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	627.000	536.179	1,10	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	20.000	17.889	0,04
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	80.000	48.323	0,10	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	169.000	145.449	0,30
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	104.000	101.573	0,21	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	46.000	43.709	0,09
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	86.000	68.472	0,14				<b>1.067.929</b>	<b>2,21</b>
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	92.000	71.408	0,15					
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	43.000	37.695	0,08	<b>Industriewerte</b>				
			<b>2.514.048</b>	<b>5,20</b>	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	40.000	30.130	0,06
<b>Gesundheitswesen</b>					American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	5.000	4.808	0,01
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	71.000	65.413	0,14	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	140.000	127.954	0,26
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	80.000	51.143	0,11	Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	43.000	23.220	0,05
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	53.000	46.974	0,10	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	71.000	69.327	0,14
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	13.000	11.298	0,02	British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	5.909	5.383	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	110.000	99.940	0,21	Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	75.000	60.599	0,13
					General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	74.000	72.922	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	6.000	5.325	0,01	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	10.000	8.531	0,02
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	53.000	46.082	0,10	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	126.000	104.459	0,23
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200.000	183.826	0,38	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	43.000	43.148	0,09
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	88.000	77.334	0,16	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	40.000	30.074	0,06
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	48.000	41.506	0,09				<b>447.044</b>	<b>0,93</b>
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	205.035	193.777	0,40	<b>Grundstoffe</b>				
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	38.000	31.099	0,06	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	200.000	194.044	0,40
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	107.000	96.587	0,20	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250.000	231.372	0,47
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	135.000	132.727	0,27	Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	15.000	12.830	0,03
Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026	USD	15.000	15.073	0,03	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	38.000	31.787	0,07
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	55.000	47.435	0,10	Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	10.000	9.150	0,02
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	22.000	20.314	0,04	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	18.000	16.288	0,03
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	23.000	20.099	0,04	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	16.000	13.422	0,03
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	120.000	119.331	0,25	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	75.000	64.783	0,13
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	55.000	52.337	0,11	Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	58.000	40.745	0,08
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	147.000	132.903	0,28	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	40.000	32.701	0,07
			<b>1.610.098</b>	<b>3,33</b>	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	27.000	25.518	0,05
<b>Informationstechnologie</b>					LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	57.000	52.582	0,11
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	47.000	40.595	0,08	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	60.000	55.601	0,12
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	110.000	101.287	0,21	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	70.000	61.984	0,13
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	36.000	29.857	0,06	Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	29.000	23.576	0,05
Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	40.000	30.861	0,06	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	42.000	41.076	0,09
Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	53.355	58.232	0,12	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	68.000	65.067	0,13
								<b>972.526</b>	<b>2,01</b>
					<b>Immobilien</b>				
					Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	137.000	119.060	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	70.000	58.697	0,12
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	84.000	69.820	0,14
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200.000	197.972	0,41
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	20.000	19.307	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	70.000	65.536	0,14
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	5.000	4.558	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	10.000	8.768	0,02
			<b>543.718</b>	<b>1,13</b>

#### Versorger

Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	57.000	47.381	0,10
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	188.540	180.861	0,38
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	75.000	63.563	0,14
FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	184.790	161.229	0,34
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	75.000	60.145	0,12
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	28.000	21.216	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	60.000	44.856	0,09
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	40.000	35.972	0,07
Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	38.000	34.788	0,07
			<b>650.011</b>	<b>1,35</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>14.560.808</b>	<b>30,15</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>14.560.808</b>	<b>30,15</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028*	USD	200.000	-	-
			-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>45.860.135</b>	<b>94,97</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.487.931</b>	<b>5,15</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(57.955)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>48.290.111</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	170.349	USD	177.563	27.01.2023	Standard Chartered	4.516	0,01
USD	249.818	GBP	203.000	27.01.2023	State Street	4.963	0,01
USD	338.339	GBP	275.000	27.01.2023	UBS	6.640	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>16.119</b>	<b>0,03</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	40.206.533	USD	42.813.285	31.01.2023	HSBC	174.477	0,36
PLN	8.964.987	USD	2.017.818	31.01.2023	HSBC	20.178	0,04
USD	10	HKD	81	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	41.832	PLN	183.813	31.01.2023	HSBC	46	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>194.701</b>	<b>0,40</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>210.820</b>	<b>0,43</b>
GBP	81.701	USD	99.300	27.01.2023	State Street	(753)	-
USD	342.937	EUR	327.572	27.01.2023	Morgan Stanley	(7.192)	(0,02)
USD	262.620	EUR	252.300	27.01.2023	Standard Chartered	(7.054)	(0,01)
USD	4.694.588	EUR	4.774.717	27.01.2023	State Street	(408.919)	(0,85)
USD	2.115.752	GBP	1.887.256	27.01.2023	J.P. Morgan	(160.619)	(0,33)
USD	140.388	GBP	118.000	27.01.2023	Standard Chartered	(1.941)	-
USD	5.447.344	EUR	5.275.668	27.02.2023	BNP Paribas	(203.218)	(0,42)
USD	2.021.167	GBP	1.706.993	27.02.2023	Morgan Stanley	(39.273)	(0,08)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(828.969)</b>	<b>(1,71)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
HKD	76.658	USD	9.850	31.01.2023	HSBC	(13)	-
SEK	148.272	USD	14.329	31.01.2023	HSBC	(85)	-
USD	463.832	EUR	435.865	31.01.2023	HSBC	(2.184)	(0,01)
USD	10.617	PLN	47.151	31.01.2023	HSBC	(102)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.384)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(831.353)</b>	<b>(1,72)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(620.533)</b>	<b>(1,29)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(20)	EUR	551.628	1,14
US 2 Year Note, 31/03/2023	54	USD	15.235	0,03
US 5 Year Note, 31/03/2023	(4)	USD	6.438	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(14)	USD	43.071	0,09
US Ultra Bond, 22/03/2023	(5)	USD	9.493	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>625.865</b>	<b>1,29</b>
Euro-Bobl, 08/03/2023	41	EUR	(146.990)	(0,31)
Euro-Bund, 08/03/2023	18	EUR	(122.765)	(0,25)
Long Gilt, 29/03/2023	11	GBP	(82.568)	(0,17)
US 10 Year Note, 22/03/2023	9	USD	(10.811)	(0,02)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(363.134)</b>	<b>(0,75)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>262.731</b>	<b>0,54</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
329.000	USD	Morgan Stanley	AT&T, Inc. 3.8% 15/02/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(1.358)	-
360.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	(22.861)	(0,05)
1.500.000	USD	Morgan Stanley	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(21.304)	(0,05)
350.000	EUR	Citigroup	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(14.326)	(0,03)
580.000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(93.838)	(0,20)
325.000	USD	BNP Paribas	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(1.630)	-
325.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(1.630)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(156.947)</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(156.947)</b>	<b>(0,33)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	3.972.000	3.763.814	0,12	Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	200.000	215.548	0,01
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	2.124.000	1.796.070	0,06	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	4.806.000	5.129.093	0,17
America Movil SAB de CV 4.375% 16/07/2042	USD	340.000	291.384	0,01	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	11.930.000	13.304.935	0,44
AT&T, Inc. 2.4% 15/03/2024	EUR	2.075.000	2.187.467	0,07	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023	EUR	212.000	225.304	0,01
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	681.000	512.462	0,02	SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	461.000	377.449	0,01
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	5.296.000	3.700.934	0,12	TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	4.926.000	4.690.335	0,16
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	300.000	287.819	0,01	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	1.300.000	1.269.035	0,04
British Telecommunications plc, 144A 3.25% 08/11/2029	USD	6.000.000	5.109.533	0,17	Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	5.243.000	4.252.739	0,14
British Telecommunications plc 9.625% 15/12/2030	USD	1.300.000	1.561.596	0,05	Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	705.000	661.361	0,02
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	7.436.000	7.535.095	0,25	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	791.000	784.772	0,03
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1.221.000	1.193.845	0,04	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026	EUR	708.000	690.996	0,02
British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	9.498.000	8.925.276	0,30	Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	2.058.000	2.062.629	0,07
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	410.000	396.355	0,01	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	1.859.000	1.521.375	0,05
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	2.283.000	2.265.302	0,08	Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	5.000.000	4.751.331	0,16
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	953.000	925.425	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	5.000.000	4.335.050	0,14
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	1.200.000	1.275.235	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1.400.000	1.452.808	0,05
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	1.067.000	1.163.114	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	1.600.000	1.551.533	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1.500.000	1.811.434	0,06	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	8.300.000	8.470.241	0,28
Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual	EUR	4.900.000	4.853.504	0,16	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	200.000	212.596	0,01
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	615.000	656.662	0,02	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	4.700.000	5.134.505	0,17
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	1.369.000	1.327.365	0,04	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	2.495.000	2.263.528	0,08
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	3.704.000	3.621.960	0,12	T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	7.500.000	6.150.621	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	710.000	556.139	0,02	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1.382.000	1.495.860	0,05
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	1.680.000	1.477.659	0,05	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	9.246.000	10.052.271	0,33
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	1.767.000	1.575.114	0,05	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	54.299	57.658	-
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	1.320.000	924.000	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	3.004.000	3.042.738	0,10
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	1.000.000	756.528	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	602.000	659.820	0,02
Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	3.121.000	2.396.375	0,08	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	326.000	298.978	0,01
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	1.180.000	656.965	0,02	Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	4.601.000	4.783.330	0,16
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	2.211.000	1.822.740	0,06	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	1.006.000	1.085.725	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	325.000	289.694	0,01	Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	5.626.000	5.126.038	0,17
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	192.000	206.686	0,01	Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027	EUR	15.351.000	15.205.039	0,51
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	378.000	306.845	0,01	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	5.840.000	5.945.230	0,20
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	2.122.000	2.004.191	0,07	Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	1.444.000	1.162.594	0,04
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	751.000	721.459	0,02	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	3.267.000	1.883.147	0,06
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	800.000	683.186	0,02	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	2.134.000	2.228.442	0,07
			<b>139.047.016</b>	<b>4,61</b>	International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	454.000	421.686	0,01
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028	USD	803.000	671.681	0,02
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	561.000	516.132	0,02	Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	1.768.000	1.793.578	0,06
Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	1.730.000	1.335.058	0,04	Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	1.703.000	1.778.982	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	260.000	209.779	0,01	Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	974.000	1.079.434	0,04
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	405.000	332.532	0,01	Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	3.064.000	2.463.124	0,08
Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	2.530.000	1.839.087	0,06	Lowe's Cos., Inc. 5.8% 15/09/2062	USD	1.600.000	1.548.789	0,05
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	690.000	601.225	0,02	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1.500.000	1.164.485	0,04
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	3.129.000	2.531.213	0,08	MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043	USD	2.400.000	1.977.649	0,07
					Mohawk Industries, Inc. 3.625% 15/05/2030	USD	3.100.000	2.681.545	0,09
					Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	817.000	931.558	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 9% 31/12/2025	EUR	873.000	875.210	0,03	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	401.000	419.522	0,01
Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	1.489.000	1.536.850	0,05	Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	1.070.000	904.749	0,03
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	2.189.000	2.053.924	0,07	Walmart, Inc. 7.55% 15/02/2030	USD	1.400.000	1.651.829	0,05
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	900.000	859.263	0,03				<b>25.368.686</b>	<b>0,84</b>
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	933.000	988.498	0,03	<b>Energie</b>				
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	637.000	508.721	0,02	Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	1.268.000	1.265.519	0,04
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	2.300.000	2.143.320	0,07	Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	5.143.000	4.109.238	0,14
TJX Cos., Inc. (The) 3.875% 15/04/2030	USD	1.900.000	1.776.263	0,06	Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	200.000	172.286	0,01
VF Corp. 2.95% 23/04/2030	USD	1.200.000	1.002.008	0,03	Chevron Corp. 2.978% 11/05/2040	USD	1.035.000	775.718	0,03
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	2.590.000	2.277.237	0,08	Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	2.000.000	1.491.795	0,05
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	469.000	431.022	0,01	Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	750.000	650.188	0,02
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	1.400.000	1.171.741	0,04	Diamondback Energy, Inc. 6.25% 15/03/2053	USD	1.500.000	1.458.576	0,05
			<b>92.528.464</b>	<b>3,07</b>	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	414.000	375.616	0,01
<b>Basiskonsumgüter</b>					Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	710.000	603.003	0,02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	8.973.000	7.743.493	0,26	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1.198.000	835.455	0,03
Archer-Daniels-Midland Co. 2.9% 01/03/2032	USD	1.600.000	1.377.909	0,05	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	8.394.725	8.098.811	0,27
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	4.235.000	3.485.317	0,12	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	5.483.752	5.058.761	0,17
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1.100.000	981.241	0,03	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	5.467.000	4.913.466	0,16
Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027	USD	440.000	419.439	0,01	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	7.534.000	6.606.376	0,22
Coca-Cola Co. (The) 3.45% 25/03/2030	USD	2.200.000	2.045.090	0,07	Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027	USD	699.000	651.114	0,02
Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	1.305.000	1.141.738	0,04	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	370.000	342.882	0,01
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	3.807.000	3.060.654	0,10	EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030	USD	2.936.000	2.847.481	0,09
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	528.000	370.838	0,01	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	4.074.000	4.090.215	0,14
Kimberly-Clark Corp. 3.2% 30/07/2046	USD	400.000	293.201	0,01	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	1.192.000	1.103.398	0,04
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1.574.000	1.473.666	0,05	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	2.035.000	2.026.824	0,07
					Exxon Mobil Corp. 4.114% 01/03/2046	USD	2.400.000	2.057.997	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	889.488	861.109	0,03	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	2.100.000	2.217.239	0,07
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	1.434.587	1.204.805	0,04	Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	323.000	263.848	0,01
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	4.853.000	4.642.537	0,15	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	10.200.000	8.843.349	0,29
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	360.000	297.983	0,01	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	15.500.000	12.165.902	0,39
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	279.000	238.288	0,01	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	865.000	650.784	0,02
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028	USD	1.050.000	844.556	0,03	YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	1.085.000	915.827	0,03
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	1.509.000	1.406.233	0,05				<b>110.147.975</b>	<b>3,66</b>
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	3.602.000	3.049.917	0,10	<b>Finanzen</b>				
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	2.900.000	507.500	0,02	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	1.230.000	1.016.941	0,03
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	1.548.000	1.568.813	0,05	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	2.837.000	2.105.800	0,07
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	68.000	76.884	-	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3% 15/09/2051	USD	338.000	243.190	0,01
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	1.000.000	840.451	0,03	AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	1.847.000	1.671.862	0,06
Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	640.000	601.305	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	4.162.000	3.494.367	0,12
Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026	USD	1.073.000	938.951	0,03	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	960.000	689.470	0,02
Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	3.835.000	2.956.616	0,10	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	19.053.000	19.741.980	0,66
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	3.029.000	3.004.324	0,10	AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	2.997.000	2.858.596	0,09
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	3.593.000	3.430.327	0,11	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1.423.000	1.557.204	0,05
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2.25% 24/11/2030	USD	1.090.000	900.762	0,03	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	1.911.000	1.832.527	0,06
SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	980.000	969.226	0,03	AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	2.908.000	2.911.369	0,10
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	908.000	768.919	0,03	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	16.800.000	17.478.887	0,58
TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	4.776.000	4.367.051	0,14	American Express Co. 4.05% 03/05/2029	USD	1.922.000	1.835.608	0,06
Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	806.000	801.575	0,03	Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	698.000	638.216	0,02
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	539.000	508.311	0,02	Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	1.057.000	930.451	0,03
Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051	USD	1.079.000	769.864	0,03	Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	1.874.000	1.627.080	0,05
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	1.000.000	916.537	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	2.000.000	1.891.252	0,06	Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	2.600.000	2.497.475	0,08
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	9.900.000	10.540.020	0,35	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	2.800.000	2.163.397	0,07
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	8.900.000	7.750.700	0,26	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	2.300.000	2.622.156	0,09
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6.078.000	6.509.416	0,22	Bancolumbia SA 7.139% 18/10/2027	USD	1.500.000	1.478.372	0,05
Azerbaidjan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024	USD	373.000	370.379	0,01	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	1.978.000	1.982.975	0,07
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	674.000	672.717	0,02	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	5.697.000	4.814.654	0,16
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	1.443.000	1.251.077	0,04	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	1.022.000	1.013.591	0,03
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	1.430.000	1.385.378	0,05	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	1.668.000	2.000.477	0,07
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	2.900.000	2.385.773	0,08	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	953.000	1.012.052	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	10.700.000	9.627.301	0,32	Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	9.870.000	9.783.846	0,32
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	500.000	519.075	0,02	Barclays plc 7.437% 02/11/2033	USD	3.000.000	3.159.142	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	200.000	215.619	0,01	Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	1.962.000	1.987.776	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	6.200.000	6.155.977	0,20	Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	2.518.000	2.126.789	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	900.000	903.305	0,03	Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	757.000	942.579	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	18.400.000	19.534.067	0,65	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	10.652.000	11.273.213	0,37
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	400.000	382.114	0,01	Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	200.000	205.584	0,01
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	390.000	389.805	0,01	BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	505.000	416.552	0,01
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	1.010.000	912.813	0,03	BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	3.700.000	3.568.787	0,12
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	1.090.000	1.023.145	0,03	BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	2.100.000	1.956.544	0,06
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	2.000.000	1.994.252	0,07	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	2.081.000	1.841.667	0,06
					BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	1.512.000	1.683.483	0,06
					Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	1.738.000	1.620.685	0,05
					Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	270.000	201.596	0,01
					Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	23.300.000	21.363.142	0,71
					Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	11.900.000	12.868.676	0,43
					CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	1.900.000	2.032.726	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1.400.000	1.527.148	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	10.400.000	9.722.419	0,32
CaixaBank SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	3.400.000	3.332.388	0,11	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	2.400.000	2.270.842	0,08
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	3.570.000	3.419.959	0,11	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	12.600.000	10.252.749	0,34
Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	1.180.000	930.241	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 10% 31/12/2164	EUR	6.000.000	6.637.690	0,22
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	1.160.000	986.946	0,03	Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	1.000.000	892.506	0,03
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	1.690.000	1.381.977	0,05	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	2.103.000	2.105.313	0,07
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	1.000.000	966.392	0,03	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	3.399.000	3.286.443	0,11
Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	1.422.000	1.420.157	0,05	Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	7.704.000	7.843.830	0,26
CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	4.700.000	4.009.538	0,13	Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045	USD	750.000	652.320	0,02
CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	9.500.000	8.252.104	0,27	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	2.150.000	1.980.688	0,07
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	4.400.000	4.148.452	0,14	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	1.830.000	1.420.538	0,05
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.337.000	1.347.127	0,04	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	184.000	171.536	0,01
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	2.500.000	2.512.785	0,08	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	594.000	516.637	0,02
Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	4.400.000	4.376.493	0,15	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	800.000	661.600	0,02
Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	13.757.000	14.839.481	0,49	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	370.000	301.088	0,01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	1.896.000	1.840.087	0,06	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	2.939.906	1.155.284	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	1.900.000	1.985.067	0,07	Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	396.013	255.428	0,01
Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034	EUR	1.200.000	1.230.978	0,04	EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	279.000	287.324	0,01
de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164	EUR	14.900.000	14.321.459	0,48	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	1.200.000	1.128.825	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	2.600.000	2.738.970	0,09	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	410.000	368.832	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	2.100.000	2.093.982	0,07					
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	2.800.000	2.607.844	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	450.000	367.610	0,01	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.891% 01/05/2026	EUR	1.465.000	1.365.938	0,05
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	510.000	379.192	0,01	General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025	USD	550.000	531.380	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	520.000	370.495	0,01	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027	USD	1.710.000	1.497.558	0,05
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	560.000	380.186	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027	USD	1.277.000	1.232.933	0,04
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	560.000	378.082	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	1.000.000	1.013.935	0,03
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	1.942.000	1.824.150	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	1.822.000	1.620.100	0,05
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2.727.000	2.021.199	0,07	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	900.000	730.620	0,02
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	30.652.000	26.521.777	0,87	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	555.000	526.556	0,02
Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	931.000	989.311	0,03	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028	USD	955.000	923.555	0,03
FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	1.864.000	1.930.566	0,06	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	223.000	214.805	0,01
FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	16.542.000	17.718.096	0,59	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	2.339.000	2.227.262	0,07
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	2.075.000	2.108.106	0,07	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.65% 07/10/2041	USD	880.000	711.982	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	2.603.000	2.373.548	0,08	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.125% 01/06/2050	USD	215.000	203.283	0,01
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	1.047.000	992.942	0,03	HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	12.606.000	13.246.981	0,44
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	897.000	863.960	0,03	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	400.000	353.500	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	1.807.000	1.638.263	0,05	Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	282.000	309.112	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	1.250.000	1.079.688	0,04	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	1.439.000	1.379.253	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	275.000	244.749	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031	USD	1.155.000	859.567	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027	USD	940.000	954.124	0,03	Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025	EUR	25.000.000	26.133.726	0,86
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	371.000	306.476	0,01					
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	336.000	275.307	0,01					
Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031	USD	2.446.000	2.009.144	0,07					
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	3.425.000	3.533.845	0,12					
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	2.603.000	2.238.116	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	3.500.000	3.275.676	0,11	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048	EUR	4.639.000	3.510.190	0,12
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	1.900.000	1.842.520	0,06	Jefferies Financial Group, Inc. 6.625% 23/10/2043	USD	2.000.000	1.934.889	0,06
ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	2.500.000	2.075.539	0,07	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	3.432.000	3.577.264	0,12
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	1.100.000	925.234	0,03	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	11.390.000	11.436.204	0,38
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	1.600.000	1.424.886	0,05	John Deere Capital Corp. 4.05% 08/09/2025	USD	1.000.000	984.749	0,03
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	9.700.000	10.841.230	0,36	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	1.560.000	1.507.500	0,05
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	12.331.000	10.811.662	0,36	Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164	GBP	2.031.000	1.749.618	0,06
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	26.684.000	20.337.454	0,67	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	10.964.000	11.067.946	0,37
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	16.492.000	19.780.212	0,66	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	258.000	269.251	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	2.499.000	2.294.858	0,08	Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	3.048.000	2.739.817	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7.75% Perpetual	EUR	2.000.000	2.064.645	0,07	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	325.000	278.454	0,01
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2.418.000	2.310.720	0,08	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	14.803.000	11.694.370	0,39
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	6.204.000	5.645.094	0,19	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	5.559.000	5.249.810	0,17
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	13.421.000	12.655.188	0,42	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1.040.000	1.236.882	0,04
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	4.913.000	6.019.827	0,20	Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024	GBP	1.000.000	1.243.562	0,04
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/03/2028	USD	461.000	447.511	0,01	Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	983.000	965.963	0,03
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	280.000	253.012	0,01	Lloyds Banking Group plc 3.87% 09/07/2025	USD	1.500.000	1.452.946	0,05
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	199.000	178.564	0,01	Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	735.000	685.143	0,02
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	231.000	195.407	0,01	Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	4.573.000	4.462.538	0,15
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	400.000	357.000	0,01	Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	4.000.000	3.466.968	0,12
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	480.000	386.758	0,01	Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	4.792.000	4.421.519	0,15
					Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	3.036.000	3.029.556	0,10
					Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.707% 03/12/2035	GBP	383.000	343.400	0,01
					Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	1.664.000	1.642.052	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	1.127.000	1.310.576	0,04	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	1.570.000	1.218.524	0,04
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	27.900.000	22.940.387	0,76	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	3.328.000	2.768.230	0,09
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	2.482.000	2.435.177	0,08	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	1.687.000	1.296.291	0,04
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	1.005.000	690.893	0,02	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	1.060.000	869.635	0,03
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	1.758.000	1.849.568	0,06	Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	2.400.000	2.437.405	0,08
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	1.815.000	1.774.108	0,06	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1.006.000	1.072.769	0,04
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1.822.000	1.679.461	0,06	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	3.200.000	2.927.501	0,10
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	4.845.000	3.898.965	0,13	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	3.314.000	3.115.163	0,10
Mitsubishi HC Capital, Inc., 144A 3.637% 13/04/2025	USD	777.000	744.125	0,02	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	631.000	496.155	0,02
Moody's Corp. 2.55% 18/08/2060	USD	3.000.000	1.712.620	0,06	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	530.000	434.424	0,01
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	4.932.000	4.788.733	0,16	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	301.000	224.983	0,01
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2.803.000	2.944.889	0,10	Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	510.000	330.534	0,01
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	1.795.000	1.419.298	0,05	Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	772.000	550.390	0,02
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	12.775.000	14.180.987	0,47	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	1.860.000	1.607.524	0,05
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	728.000	628.423	0,02	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050	USD	1.600.000	1.359.264	0,05
Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027	USD	2.736.000	2.671.032	0,09	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024	EUR	2.000.000	2.047.189	0,07
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	9.771.000	11.815.304	0,39	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025	EUR	11.305.000	11.632.011	0,39
NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	3.010.000	2.979.224	0,10	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	3.024.000	2.642.350	0,09
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	1.000.000	1.041.459	0,03	Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	1.154.000	958.053	0,03
NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026	GBP	6.000.000	6.646.640	0,22	Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	2.550.000	2.685.423	0,09
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	10.234.000	12.445.277	0,41	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	1.840.000	1.842.317	0,06
NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024	USD	1.008.000	934.934	0,03					
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	2.500.000	2.947.370	0,10					
NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026	EUR	1.600.000	1.441.362	0,05					
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	450.000	364.478	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	1.020.000	893.775	0,03	Shell International Finance BV 4% 10/05/2046	USD	4.500.000	3.713.123	0,12
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	306.000	301.658	0,01	Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046	USD	300.000	237.885	0,01
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	1.920.000	1.867.644	0,06	Societe Generale SA, 144A 9.375% 31/12/2164	USD	13.146.000	13.523.636	0,45
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	1.805.000	1.750.408	0,06	Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	2.100.000	2.121.826	0,07
Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046	USD	300.000	283.971	0,01	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	2.900.000	3.092.886	0,10
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	650.000	633.409	0,02	South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	480.000	482.441	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	3.400.000	3.720.302	0,12	South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	510.000	485.775	0,02
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	4.000.000	3.315.664	0,11	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	870.000	778.650	0,03
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	6.963.000	6.521.926	0,22	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	660.000	464.985	0,02
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1.232.000	1.439.849	0,05	South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047	USD	2.700.000	1.992.870	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	878.000	694.249	0,02	Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	1.520.000	1.614.838	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	334.000	313.510	0,01	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	3.959.000	4.472.496	0,15
Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	1.376.000	1.269.044	0,04	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	1.500.000	1.787.547	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	324.000	258.649	0,01	Toyota Motor Credit Corp. 0.8% 16/10/2025	USD	1.200.000	1.076.443	0,04
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	11.362.000	10.271.390	0,34	Truist Financial Corp. 1.125% 03/08/2027	USD	6.762.000	5.712.486	0,19
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	1.000.000	972.472	0,03	UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	2.403.000	2.270.129	0,08
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1.513.000	1.488.509	0,05	UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	1.866.000	1.805.912	0,06
Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	4.000.000	4.053.834	0,13	UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual	USD	7.822.000	6.551.432	0,22
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	3.770.000	3.352.850	0,11	UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164	USD	2.333.000	1.778.753	0,06
Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061	USD	574.000	412.545	0,01	UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	978.054	1.132.387	0,04
					UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	1.700.000	1.847.792	0,06
					UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	5.400.000	3.515.452	0,12
					Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	5.334.000	1.259.291	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	1.194.000	233.773	0,01	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	1.308.000	1.226.731	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	8.500.000	9.022.140	0,30	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	4.178.000	3.931.588	0,13
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	1.700.000	1.596.348	0,05	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	5.131.000	4.720.353	0,16
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	3.000.000	3.205.149	0,11	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	1.144.000	1.146.622	0,04
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	7.100.000	6.888.584	0,23	CVS Health Corp. 4.125% 01/04/2040	USD	3.000.000	2.509.604	0,08
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	2.100.000	1.802.643	0,06	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	3.238.000	2.094.533	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	20.400.000	15.755.506	0,52	DH Europe Finance II SARL 2.2% 15/11/2024	USD	1.000.000	952.954	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	7.982.000	7.183.950	0,24	DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029	USD	1.241.000	1.088.547	0,04
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.943.000	2.837.549	0,09	DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049	EUR	478.000	334.916	0,01
US Treasury 4.25% 30/09/2024	USD	45.000.000	44.785.546	1,48	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	530.000	527.031	0,02
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	1.750.000	1.745.300	0,06	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	705.000	637.983	0,02
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	10.200.000	10.100.654	0,34	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	348.000	303.630	0,01
Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	1.329.000	1.392.124	0,05	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	6.298.000	5.678.506	0,19
Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026	GBP	644.000	717.283	0,02	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	1.512.000	1.411.936	0,05
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	269.000	251.766	0,01	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	5.307.000	5.110.469	0,17
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2.937.000	3.024.545	0,10	HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	2.000.000	1.829.348	0,06
			<b>1.039.297.217</b>	<b>34,50</b>	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	955.000	825.358	0,03
<b>Gesundheitswesen</b>					HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	3.638.000	2.840.374	0,09
AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	4.500.000	4.189.803	0,14	Johnson & Johnson 4.5% 01/09/2040	USD	3.500.000	3.366.686	0,11
American Medical Systems Europe BV 1.875% 08/03/2034	EUR	527.000	452.798	0,02	Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	USD	500.000	425.275	0,01
Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025	EUR	881.000	855.141	0,03	Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	8.600.000	6.285.697	0,20
Boston Scientific Corp. 2.65% 01/06/2030	USD	3.000.000	2.569.719	0,09	Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	700.000	670.862	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	3.280.000	2.681.628	0,09	Merck & Co., Inc. 1.9% 10/12/2028	USD	600.000	516.209	0,02
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4.855.000	4.179.195	0,14	Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	1.200.000	1.119.869	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	244.000	204.960	0,01	Merck & Co., Inc. 3.7% 10/02/2045	USD	1.900.000	1.571.112	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	4.587.000	4.689.242	0,16	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	3.969.000	3.375.403	0,11
Novartis Capital Corp. 4% 20/11/2045	USD	1.800.000	1.594.035	0,05	Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	1.500.000	1.507.054	0,05
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	6.500.000	6.094.571	0,20	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	1.700.000	1.809.960	0,06
Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	USD	1.200.000	1.056.539	0,04	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	13.200.000	14.292.985	0,47
Pfizer, Inc. 7.2% 15/03/2039	USD	1.000.000	1.213.697	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	31.339.000	27.633.502	0,91
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	501.000	535.375	0,02	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	3.843.000	3.259.276	0,11
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	6.253.000	6.496.437	0,21	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	11.769.000	9.619.477	0,32
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	1.858.000	1.610.755	0,05	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	3.446.000	3.095.015	0,10
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	1.236.000	993.003	0,03	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	17.400.000	19.144.541	0,64
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/06/2048	USD	1.200.000	1.051.913	0,03	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2026	EUR	2.200.000	2.166.568	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 6.05% 15/02/2063	USD	1.400.000	1.552.361	0,05	DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	1.130.000	1.004.267	0,03
			<b>93.147.365</b>	<b>3,09</b>	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	775.000	842.354	0,03
<b>Industriewerte</b>					Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	1.740.000	1.741.218	0,06
3M Co. 3.375% 01/03/2029	USD	2.500.000	2.305.772	0,08	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	793.000	499.041	0,02
3M Co. 3.625% 15/10/2047	USD	900.000	677.708	0,02	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	303.000	287.849	0,01
3M Co. 4% 14/09/2048	USD	1.100.000	876.515	0,03	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	28.997.000	26.693.776	0,89
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	2.683.000	3.075.890	0,10	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	3.079.000	2.976.374	0,10
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	3.707.000	4.246.942	0,14	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1.509.000	1.424.439	0,05
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	521.000	469.884	0,02	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	1.935.000	1.886.569	0,06
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	3.600.000	3.261.275	0,11	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	1.476.000	1.263.544	0,04
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	693.000	638.667	0,02	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	575.000	608.157	0,02
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1.626.000	1.296.172	0,04	IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	2.032.000	2.062.967	0,07
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	2.000.000	1.962.909	0,07					
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	3.698.000	3.462.844	0,11					
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	15.900.000	17.352.584	0,58					
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	1.420.000	1.298.051	0,04					
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	2.600.000	2.085.526	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	1.504.000	1.578.691	0,05	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	530.000	431.013	0,01
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	1.607.000	1.198.506	0,04				<b>232.178.689</b>	<b>7,70</b>
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	2.722.000	2.594.332	0,09	<b>Informationstechnologie</b>				
Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	768.000	823.394	0,03	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	5.489.000	4.696.938	0,16
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	2.421.000	1.869.847	0,06	Amphenol Corp. 2.2% 15/09/2031	USD	3.073.000	2.441.931	0,08
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	9.868.000	9.855.933	0,33	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	3.993.000	3.998.444	0,13
Norfolk Southern Corp. 4.1% 15/05/2121	USD	5.100.000	3.579.744	0,12	Corning, Inc. 5.45% 15/11/2079	USD	3.700.000	3.235.204	0,11
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	100.000	101.504	-	Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	1.864.000	1.656.777	0,05
Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	4.525.000	4.351.247	0,14	Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	5.805.000	5.545.701	0,18
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1.525.000	1.354.831	0,04	Global Payments, Inc. 5.95% 15/08/2052	USD	9.078.000	8.264.988	0,27
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	2.582.000	2.536.027	0,08	HP, Inc. 5.5% 15/01/2033	USD	4.100.000	3.862.360	0,13
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	4.293.000	3.537.883	0,12	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	1.356.000	1.077.062	0,04
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	3.675.000	2.434.275	0,08	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	3.787.000	3.702.628	0,12
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	1.849.000	1.414.077	0,05	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	4.840.000	4.203.321	0,14
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	200.000	163.732	0,01	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1.654.000	1.129.374	0,04
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	1.865.000	1.775.406	0,06	Sage Group plc (The), Reg. S 1.625% 25/02/2031	GBP	3.596.000	3.241.749	0,11
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	366.000	325.107	0,01	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	4.949.000	3.632.822	0,12
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	282.000	237.356	0,01	United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	3.632.000	3.124.934	0,10
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	6.176.000	5.671.524	0,19	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1.806.000	1.441.687	0,05
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	2.928.000	2.839.120	0,09	Western Union Co. (The) 1.35% 15/03/2026	USD	3.000.000	2.629.407	0,09
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	2.269.000	2.107.149	0,07	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	817.000	593.143	0,02
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	4.696.000	4.771.695	0,16				<b>58.478.470</b>	<b>1,94</b>
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	7.248.000	6.421.221	0,21	<b>Grundstoffe</b>				
					ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024	USD	940.000	940.682	0,03
					Aris Mining Corp., Reg. S 6.875% 09/08/2026	USD	730.000	572.875	0,02
					Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	3.519.000	2.972.203	0,10
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.15% 15/01/2051	USD	1.521.000	1.078.579	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	3.553.000	3.740.411	0,12	American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	754.000	705.766	0,02
Dow Chemical Co. (The) 6.9% 15/05/2053	USD	1.600.000	1.757.698	0,06	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6.444.000	5.857.847	0,19
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	1.931.000	1.993.459	0,07	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	3.790.000	3.915.136	0,13
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	1.542.000	1.461.864	0,05	Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	3.653.000	3.393.690	0,11
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	3.090.000	3.146.603	0,10	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	7.805.000	6.560.308	0,22
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	935.000	805.316	0,03	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	1.754.000	1.086.450	0,04
INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	4.192.000	4.003.088	0,12	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	21.348.000	11.875.589	0,39
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	3.043.000	2.768.606	0,09	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	8.004.000	4.351.053	0,14
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	1.417.000	1.185.212	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	19.903.000	10.799.079	0,36
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	1.569.000	1.443.931	0,05	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	4.803.000	4.144.982	0,14
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	1.639.000	1.336.645	0,04	Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	1.540.000	1.466.244	0,05
Sherwin-Williams Co. (The) 3.3% 15/05/2050	USD	2.196.000	1.520.166	0,05	Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	4.957.000	3.983.774	0,13
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	1.370.000	1.364.650	0,05	Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	2.436.000	1.970.666	0,07
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	276.000	256.901	0,01	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	4.300.000	4.261.622	0,14
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	211.000	210.294	0,01	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	228.000	225.618	0,01
			<b>32.559.183</b>	<b>1,08</b>	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	900.000	779.464	0,03
<b>Immobilien</b>					Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	2.104.000	1.600.945	0,05
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	16.800.000	12.379.868	0,41	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	4.588.000	4.105.920	0,14
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	600.000	266.003	0,01	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	11.550.000	4.919.681	0,16
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	4.700.000	2.024.766	0,07	Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026	EUR	1.355.000	1.150.508	0,04
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	2.100.000	760.101	0,03	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	14.447.000	11.291.743	0,37
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	295.000	299.938	0,01	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	3.600.000	2.063.535	0,07
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025	EUR	544.000	537.953	0,02					
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	4.081.000	4.216.431	0,14					
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	3.286.000	2.452.314	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2.673.000	2.109.449	0,07	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	935.000	828.426	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	26.467.000	16.329.946	0,55	Prologis LP, REIT 2.125% 15/10/2050	USD	3.808.000	2.143.659	0,07
Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	2.552.000	2.386.920	0,08	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	572.000	557.951	0,02
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	8.600.000	7.404.202	0,25	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	417.000	379.122	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	2.100.000	2.067.566	0,07	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	1.275.000	1.267.064	0,04
Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030	USD	1.322.000	1.080.001	0,04	Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	3.760.000	3.142.831	0,10
Kimco Realty Corp., REIT 4.25% 01/04/2045	USD	1.640.000	1.258.983	0,04	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	1.900.000	1.585.126	0,05
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	593.000	580.184	0,02	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	2.186.000	1.905.011	0,06
LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100.000	102.985	-	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	1.320.000	1.067.645	0,04
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	856.000	960.775	0,03	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	18.990.000	15.366.678	0,51
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	3.394.000	3.328.889	0,11	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	2.800.000	2.800.316	0,09
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	1.081.000	976.773	0,03				<b>220.010.750</b>	<b>7,30</b>
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	4.404.000	3.823.244	0,13	<b>Versorger</b>				
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	7.777.000	5.281.914	0,18	A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	2.411.000	2.530.686	0,08
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	1.606.000	1.551.821	0,05	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	2.341.000	2.245.170	0,07
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6.629.000	5.867.212	0,19	Arizona Public Service Co. 6.35% 15/12/2032	USD	3.700.000	3.904.042	0,13
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.280.000	982.229	0,03	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	2.000.000	1.364.987	0,05
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	2.593.000	2.051.023	0,07	E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	797.000	809.962	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	873.000	597.610	0,02	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	2.100.000	2.230.379	0,07
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	10.614.000	9.490.403	0,31	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	10.500.000	10.051.209	0,34
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	6.216.000	4.922.504	0,16	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3.900.000	3.810.261	0,13
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	3.101.000	2.365.294	0,08	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	2.800.000	2.338.843	0,08
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	200.000	175.512	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.







# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Alphabet, Inc. 0.45% 15/08/2025	USD	4.400.000	3.963.659	0,13	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	369.000	290.860	0,01
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	365.000	333.493	0,01	iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	540.000	457.412	0,02
America Movil SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	842.000	761.122	0,03	Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	286.000	259.062	0,01
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	5.647.000	3.863.169	0,13	Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	679.000	532.166	0,02
AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	3.190.000	2.161.186	0,07	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	1.121.000	1.051.513	0,03
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	643.000	121.992	-	Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	418.000	362.732	0,01
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	640.000	533.619	0,02	Paramount Global 4.95% 15/01/2031	USD	1.500.000	1.336.673	0,04
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	278.000	220.670	0,01	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	566.000	416.734	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	2.692.000	2.141.035	0,07	Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	275.000	115.463	-
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	55.000	40.866	-	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	4.234.000	3.741.909	0,12
Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	2.000.000	1.296.288	0,04	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1.142.000	1.023.894	0,03
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	6.793.000	4.179.745	0,15	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	854.000	706.755	0,02
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	6.365.000	4.130.102	0,14	Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	1.170.000	1.067.134	0,04
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	531.000	413.813	0,01	Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	702.000	739.337	0,02
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1.075.000	871.512	0,03	Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027	USD	1.906.000	1.796.679	0,06
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	550.000	456.285	0,02	T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	2.336.000	2.027.664	0,07
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	1.326.000	1.148.604	0,04	T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	2.404.000	2.393.767	0,08
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	1.130.000	685.056	0,02	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	681.000	601.228	0,02
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	984.000	686.801	0,02	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	428.000	356.043	0,01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	846.000	780.906	0,03	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	684.000	579.047	0,02
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	207.000	180.906	0,01	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	3.500.000	2.698.639	0,09
					Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	1.000.000	737.727	0,02
					Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	274.000	232.340	0,01
								<b>52.495.607</b>	<b>1,74</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	672.000	642.645	0,02	International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	340.000	317.548	0,01
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	530.000	434.882	0,01	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	385.000	285.420	0,01
Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	211.000	209.569	0,01	Marriott International, Inc. 3.75% 15/03/2025	USD	1.000.000	968.288	0,03
Amazon.com, Inc. 4.7% 29/11/2024	USD	3.500.000	3.504.300	0,12	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	135.000	108.828	-
Amazon.com, Inc. 4.1% 13/04/2062	USD	400.000	332.432	0,01	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	591.000	396.390	0,01
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	389.000	363.075	0,01	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	21.887.000	14.091.672	0,46
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	705.000	642.431	0,02	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	315.000	272.051	0,01
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	5.000.000	4.766.547	0,16	Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	1.652.000	1.550.922	0,05
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	280.000	275.677	0,01	Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	2.538.000	1.819.274	0,06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	440.000	354.985	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	742.000	603.800	0,02
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	468.000	457.384	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	235.000	236.582	0,01
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	1.400.000	1.112.111	0,04	Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	441.000	376.287	0,01
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	228.000	162.274	0,01	Sodexo, Inc., 144A 1.634% 16/04/2026	USD	600.000	529.652	0,02
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	950.000	774.022	0,03	Sodexo, Inc., 144A 2.718% 16/04/2031	USD	3.400.000	2.721.483	0,09
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	205.000	185.067	0,01	Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	2.750.000	2.297.362	0,08
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	536.000	528.880	0,02	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	3.200.000	3.167.869	0,11
Claremont Mckenna College 3.775% 01/01/2122	USD	2.000.000	1.284.922	0,04	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	2.453.000	1.888.070	0,06
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	465.000	459.699	0,02	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	174.000	184.529	0,01
eBay, Inc. 6.3% 22/11/2032	USD	3.800.000	3.950.428	0,13	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	280.000	241.242	0,01
Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	6.000.000	5.765.870	0,19	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	740.000	702.850	0,02
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	847.000	681.563	0,02	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	404.000	364.614	0,01
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	340.000	335.647	0,01				<b>60.731.405</b>	<b>2,02</b>
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	440.930	382.262	0,01	<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032	USD	1.100.000	961.125	0,03
					Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	1.153.000	1.023.557	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050	USD	2.404.000	1.711.338	0,06	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	585.000	489.794	0,02
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	2.358.000	1.786.279	0,06	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	680.000	623.738	0,02
Cargill, Inc., 144A 3.625% 22/04/2027	USD	2.223.000	2.127.639	0,07	Baker Hughes Holdings LLC 4.08% 15/12/2047	USD	3.500.000	2.762.714	0,09
Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	1.400.000	1.393.403	0,05	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	197.000	200.768	0,01
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	455.000	441.200	0,01	Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031	USD	2.500.000	2.108.986	0,07
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	55.000	54.095	-	Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028	USD	1.610.000	1.423.997	0,05
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	720.000	716.245	0,02	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	1.755.000	1.588.227	0,05
JBS USA LUX SA, 144A 2.5% 15/01/2027	USD	1.500.000	1.300.350	0,04	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	6.479.000	5.524.708	0,18
JBS USA LUX SA, 144A 3.625% 15/01/2032	USD	416.000	338.601	0,01	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	469.000	425.342	0,01
JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031	USD	3.367.000	2.552.362	0,09	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	449.000	388.250	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	4.021.000	3.299.049	0,12	Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	1.600.000	1.188.441	0,04
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	741.000	651.554	0,02	Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	199.000	182.889	0,01
PepsiCo, Inc. 2.75% 30/04/2025	USD	1.200.000	1.148.320	0,04	Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	822.000	682.357	0,02
PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032	USD	700.000	660.777	0,02	Diamondback Energy, Inc. 6.25% 15/03/2033	USD	2.400.000	2.442.232	0,08
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	313.000	269.270	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	332.000	279.519	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	245.000	220.282	0,01	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	204.000	170.156	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	462.000	395.545	0,01	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026	USD	1.521.000	1.431.257	0,05
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	721.000	386.734	0,01	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	200.000	152.377	0,01
			<b>21.437.725</b>	<b>0,71</b>	Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	335.000	321.369	0,01
<b>Energie</b>					EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	540.000	515.112	0,02
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	1.140.000	1.038.893	0,03	EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	224.000	222.138	0,01
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	606.000	601.920	0,02	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	376.000	313.398	0,01
AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	1.953.000	1.488.342	0,05					
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	219.000	220.392	0,01					
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	175.000	161.276	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	410.000	330.213	0,01	Athene Global Funding, 144A 1.985% 19/08/2028	USD	3.500.000	2.822.327	0,09
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	471.000	447.276	0,01	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	2.097.000	1.619.933	0,05
EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	1.389.000	1.279.269	0,04	Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	1.690.000	1.693.574	0,06
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	833.000	713.144	0,02	Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025	USD	3.200.000	3.027.519	0,10
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1.000.000	924.556	0,03	Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	900.000	844.382	0,03
MC Brazil Downstream Trading SARM, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	28.684.000	23.715.621	0,78	Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	5.881.000	4.931.648	0,16
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	152.000	140.206	-	Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031	USD	1.500.000	1.217.673	0,04
Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	862.000	720.536	0,02	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	13.907.000	10.700.204	0,37
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	1.217.000	1.057.998	0,04	Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	11.078.000	9.397.808	0,31
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	2.250.000	1.962.692	0,07	Bank of Ireland Group plc, 144A 6.253% 16/09/2026	USD	3.600.000	3.570.833	0,12
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	1.300.000	1.302.183	0,04	Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.802% 25/10/2028	USD	1.300.000	1.342.917	0,04
Schlumberger Holdings Corp., 144A 4.3% 01/05/2029	USD	500.000	470.069	0,02	Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.834% 25/10/2033	USD	2.500.000	2.598.828	0,09
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	5.463.000	5.148.359	0,17	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 6.2% 22/04/2033	USD	3.900.000	3.944.780	0,13
Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	5.795.000	4.961.969	0,16	BNP Paribas SA, 144A 1.323% 13/01/2027	USD	3.000.000	2.621.563	0,09
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	269.000	235.847	0,01	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	7.116.000	5.334.406	0,18
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	227.000	192.569	0,01	BPCE SA, 144A 3.116% 19/10/2032	USD	5.000.000	3.661.555	0,12
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	222.000	213.687	0,01	Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164	USD	5.696.000	4.485.276	0,15
			<b>70.764.786</b>	<b>2,35</b>	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	731.000	584.983	0,02
<b>Finanzen</b>					Citigroup, Inc. 3.29% 17/03/2026	USD	4.100.000	3.901.919	0,13
AIB Group plc, 144A 7.583% 14/10/2026	USD	3.700.000	3.772.848	0,13	Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028	USD	3.303.000	2.985.805	0,10
American Express Co. 3.55% 31/12/2164	USD	3.815.000	3.128.461	0,10	Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	10.386.000	8.537.476	0,28
Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026	USD	1.100.000	996.054	0,03	Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	3.664.000	3.792.574	0,13
					Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	993.000	817.239	0,03
					Cooperatieve Rabobank UA, 144A 1.339% 24/06/2026	USD	4.500.000	4.049.768	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	2.889.000	2.697.630	0,09	JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	2.275.000	1.745.443	0,06
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	3.935.000	3.658.678	0,12	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	4.708.000	4.026.040	0,13
Deutsche Bank AG 3.961% 26/11/2025	USD	3.600.000	3.446.830	0,11	KKR Group Finance Co. XII LLC, 144A 4.85% 17/05/2032	USD	600.000	561.828	0,02
Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	1.667.000	1.412.548	0,05	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	1.794.000	1.083.632	0,04
DNB Bank ASA, 144A 5.896% 09/10/2026	USD	1.400.000	1.396.273	0,05	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	170.000	146.423	-
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	6.000.000	5.727.696	0,19	Macquarie Group Ltd., 144A 5.491% 09/11/2033	USD	4.100.000	3.879.128	0,13
Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	45.000	39.778	-	Morgan Stanley 2.188% 28/04/2026	USD	400.000	372.233	0,01
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.4% 23/08/2025	USD	500.000	488.537	0,02	Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027	USD	1.700.000	1.481.206	0,05
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.55% 23/08/2027	USD	3.500.000	3.368.268	0,11	Morgan Stanley 3.772% 24/01/2029	USD	2.200.000	2.018.450	0,07
Fifth Third Bank NA 5.852% 27/10/2025	USD	3.700.000	3.742.210	0,12	Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	10.000.000	8.285.125	0,27
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	340.000	283.105	0,01	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	5.000.000	3.913.012	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	2.721.000	2.378.046	0,08	National Securities Clearing Corp., 144A 5.1% 21/11/2027	USD	1.200.000	1.209.193	0,04
Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030	USD	1.900.000	1.909.933	0,06	Nordea Bank Abp, 144A 5.375% 22/09/2027	USD	700.000	703.953	0,02
Huntington National Bank (The) 5.699% 18/11/2025	USD	1.900.000	1.906.386	0,06	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	6.253.000	6.529.227	0,22
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	345.000	332.004	0,01	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164	USD	6.953.000	6.790.725	0,23
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	5.102.000	5.181.022	0,17	Pricoa Global Funding I, 144A 0.8% 01/09/2025	USD	1.985.000	1.778.891	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5.000.000	4.936.558	0,16	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	523.000	471.704	0,02
Jackson National Life Global Funding, 144A 1.75% 12/01/2025	USD	1.000.000	929.241	0,03	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	3.700.000	3.127.425	0,10
JPMorgan Chase & Co. 0.969% 23/06/2025	USD	3.700.000	3.451.299	0,11	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	1.355.000	1.234.893	0,04
JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025	USD	30.277.000	30.279.200	1,01	Prudential Financial, Inc. 6% 01/09/2052	USD	1.800.000	1.759.460	0,06
JPMorgan Chase & Co. 1.04% 04/02/2027	USD	600.000	523.298	0,02	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	585.000	465.771	0,02
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	6.966.000	6.655.842	0,22	Siemens Financier- ingsmaatschappij NV, 144A 1.2% 11/03/2026	USD	4.300.000	3.831.122	0,13
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029	USD	9.442.000	8.723.126	0,29	Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	4.843.000	4.558.582	0,15
JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029	USD	1.382.000	1.156.733	0,04	Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025	USD	1.244.000	1.215.618	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	1.003.000	865.144	0,03	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	470.000	480.092	0,02
Toronto-Domi- nion Bank (The) 8.125% 31/10/2082	USD	3.600.000	3.753.000	0,12	Humana, Inc. 2.15% 03/02/2032	USD	931.000	728.855	0,02
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	3.933.000	3.557.281	0,12	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	986.000	797.339	0,03
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	3.684.000	3.145.087	0,10	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	95.000	75.399	-
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	3.250.000	2.992.947	0,10	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	500.000	440.909	0,01
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	515.000	419.346	0,01	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	710.000	576.059	0,02
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	359.000	278.646	0,01	Roche Holdings, Inc., 144A 1.93% 13/12/2028	USD	4.600.000	3.940.187	0,13
Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026	USD	5.127.000	4.777.957	0,16	Sanofi 3.625% 19/06/2028	USD	800.000	764.012	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	2.500.000	2.322.286	0,08	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	755.000	709.088	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	6.876.000	5.859.923	0,19	Southern Baptist Hospital of Florida, Inc. 4.857% 15/07/2045	USD	274.000	246.927	0,01
Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	4.150.000	3.505.099	0,12	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	580.000	334.416	0,01
Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	3.500.000	3.312.666	0,11	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	638.000	570.672	0,02
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	1.870.000	1.639.289	0,05	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	279.000	240.119	0,01
			<b>288.624.349</b>	<b>9,58</b>	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	653.000	620.481	0,02
							<b>23.144.430</b>	<b>0,77</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industriewerte</b>				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	525.000	483.685	0,02	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	390.000	293.771	0,01
Alcon Finance Corp., 144A 3.8% 23/09/2049	USD	2.000.000	1.534.628	0,05	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	505.000	414.822	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	285.000	182.195	0,01	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	530.000	509.630	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 4.35% 15/11/2047	USD	2.900.000	2.579.030	0,09	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	480.000	438.699	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049	USD	4.800.000	4.182.890	0,14	Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	2.006.000	1.083.240	0,04
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	420.000	372.249	0,01	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	512.000	499.937	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	1.320.000	1.199.282	0,04					
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	711.000	364.508	0,01					
HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027	USD	818.000	746.232	0,02					
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	805.000	633.159	0,02					
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	398.000	342.017	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	68.225	62.147	-	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	218.000	201.295	0,01
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	710.000	573.673	0,02	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	217.000	189.633	0,01
California Endowment (The) 2.498% 01/04/2051	USD	1.400.000	874.065	0,03	United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	831.000	826.367	0,03
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	7.000.000	5.795.041	0,20	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	532.000	506.241	0,02
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	2.656.000	2.716.788	0,09	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	798.000	721.472	0,02
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028	USD	3.900.000	3.670.653	0,12				<b>33.465.734</b>	<b>1,11</b>
GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	USD	1.066.000	1.012.851	0,03	<b>Informationstechnologie</b>				
General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	5.297.000	5.219.865	0,17	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	1.848.000	1.569.970	0,05
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	56.000	49.700	-	Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046	USD	1.800.000	1.711.023	0,06
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	495.000	430.388	0,01	Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046	USD	800.000	687.078	0,02
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	845.000	776.665	0,03	Apple, Inc. 4.1% 08/08/2062	USD	1.500.000	1.271.333	0,04
Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031	USD	459.000	344.980	0,01	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	2.034.000	1.924.767	0,06
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	837.000	735.556	0,02	Broadcom, Inc., 144A 4.926% 15/05/2037	USD	2.000.000	1.757.937	0,06
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	439.000	379.605	0,01	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	2.518.000	2.159.701	0,07
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	966.594	914.456	0,03	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	775.000	713.612	0,02
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	1.111.000	834.050	0,03	Intel Corp. 5.05% 05/08/2062	USD	4.100.000	3.654.709	0,12
Southwest Airlines Co. 2.625% 10/02/2030	USD	1.000.000	830.379	0,03	Kyndryl Holdings, Inc. 3.15% 15/10/2031	USD	500.000	334.050	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	363.000	297.077	0,01	Kyndryl Holdings, Inc. 4.1% 15/10/2041	USD	2.900.000	1.735.315	0,06
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	190.000	163.208	0,01	Microsoft Corp. 3.125% 03/11/2025	USD	1.200.000	1.161.979	0,04
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	754.000	680.621	0,02	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	352.000	291.939	0,01
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	987.000	970.379	0,03	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	375.000	289.325	0,01
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	520.000	448.480	0,01	NXP BV 3.875% 18/06/2026	USD	3.541.000	3.374.805	0,11
					NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	2.639.000	2.285.934	0,08
					PayPal Holdings, Inc. 5.25% 01/06/2062	USD	1.000.000	920.487	0,03
					Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	4.347.000	3.504.269	0,12
					QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	1.125.000	952.728	0,03
					QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032	USD	6.231.000	4.833.086	0,16
					QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	3.600.000	3.867.963	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	354.900	387.337	0,01	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	318.000	293.355	0,01
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	173.000	147.593	-	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	415.000	384.576	0,01
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	576.000	477.524	0,02	Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031	USD	2.265.000	1.970.993	0,06
Teledyne FLIR LLC 2.5% 01/08/2030	USD	4.024.000	3.256.063	0,11	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	680.000	602.126	0,02
Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	1.855.000	1.673.204	0,06	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	356.000	348.172	0,01
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	390.000	293.222	0,01	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	539.000	515.750	0,02
			<b>45.236.953</b>	<b>1,50</b>	Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031	USD	1.733.000	1.297.871	0,03
<b>Grundstoffe</b>								<b>14.281.241</b>	<b>0,47</b>
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	225.000	208.071	0,01	<b>Immobilien</b>				
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	290.000	241.070	0,01	Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029	USD	1.100.000	1.003.398	0,03
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	1.634.000	1.171.831	0,04	Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	3.000.000	2.621.954	0,09
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	1.051.000	1.019.701	0,03	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	949.000	824.731	0,03
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	425.000	333.676	0,01	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	950.000	667.171	0,02
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	398.000	379.806	0,01	Prologis LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	3.100.000	2.903.420	0,10
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	903.000	835.716	0,03	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	1.200.000	1.006.229	0,03
CSN Resources SA, Reg. S 4.625% 10/06/2031	USD	770.000	611.556	0,02	Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031	USD	3.900.000	2.909.556	0,09
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	220.000	188.177	0,01	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	632.000	525.314	0,02
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	267.000	223.345	0,01	Trust Fibrá Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	1.370.000	1.356.103	0,05
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 5.65% 12/09/2049	USD	350.000	328.571	0,01	VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2025	USD	1.000.000	951.630	0,03
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050	USD	256.000	211.974	0,01	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	500.000	482.673	0,02
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	739.000	638.326	0,02	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	320.000	280.590	0,01
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	1.103.000	774.858	0,03	WEA Finance LLC, REIT, 144A 4.75% 17/09/2044	USD	1.500.000	1.045.118	0,03
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	680.000	555.922	0,02				<b>16.577.887</b>	<b>0,55</b>
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	920.000	890.616	0,03	<b>Versorger</b>				
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	270.000	255.182	0,01	AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	2.883.000	2.562.256	0,09
					Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.632% 05/08/2027	USD	2.900.000	2.771.242	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029	USD	500.000	450.040	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	4.030.000	3.347.639	0,11
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.866% 05/08/2032	USD	600.000	562.495	0,02	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	735.000	589.421	0,02
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	419.000	348.292	0,01	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	426.000	383.107	0,01
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1.406.337	1.349.064	0,04	Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	1.734.000	1.386.557	0,05
Consortio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038	USD	598.000	539.812	0,02	Vistra Corp., 144A 7% Perpetual	USD	339.000	310.345	0,01
East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030	USD	900.000	710.417	0,02				<b>45.887.089</b>	<b>1,52</b>
Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	549.000	465.278	0,02	<b>Summe Anleihen</b>			<b>672.647.206</b>	<b>22,32</b>
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	1.408.000	1.242.588	0,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>672.647.206</b>	<b>22,32</b>
Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	15.418.000	14.955.417	0,49	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	2.050.000	1.634.044	0,05	<b>Anleihen</b>				
Enel Finance International NV, 144A 5.5% 15/06/2052	USD	5.721.000	4.776.371	0,16	<b>Finanzen</b>				
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	1.835.000	1.982.375	0,07	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	3.120.000	-	-
Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	1.559.000	1.380.768	0,05	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	2.445.000	-	-
FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	4.744.483	4.139.561	0,14				-	-
					<b>Summe Anleihen</b>			-	-
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>Investmentfonds</b>				
					Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist	USD	182	17.510	-
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>17.510</b>	-
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>17.510</b>	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.866.938.002</b>	<b>95,14</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>170.437.937</b>	<b>5,66</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(23.957.209)</b>	<b>(0,80)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.013.418.730</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	2.000.000	USD	2.024.824	04.01.2023	J.P. Morgan	109.327	-
EUR	101.805.254	GBP	88.524.148	27.01.2023	BNP Paribas	2.039.528	0,07
EUR	3.829.102	GBP	3.299.000	27.01.2023	J.P. Morgan	113.587	-
EUR	3.887.248	GBP	3.338.679	27.01.2023	Morgan Stanley	127.877	0,01
EUR	1.347.027	GBP	1.160.000	27.01.2023	Standard Chartered	40.615	-
EUR	2.288.633	GBP	1.981.635	27.01.2023	State Street	56.020	-
EUR	1.593.523	GBP	1.370.055	27.01.2023	UBS	50.721	-
EUR	9.261.460	USD	9.721.598	27.01.2023	J.P. Morgan	177.613	0,01
EUR	1.201.138	USD	1.269.336	27.01.2023	Lloyds Bank	14.513	-
EUR	12.252.916	USD	12.667.910	27.01.2023	Morgan Stanley	428.750	0,02
EUR	7.676.000	USD	8.186.362	27.01.2023	UBS	18.213	-
GBP	750.000	USD	843.928	27.01.2023	J.P. Morgan	60.708	-
USD	5.812.734	GBP	4.819.000	27.01.2023	J.P. Morgan	150	-
USD	33.799.665	GBP	27.513.319	27.01.2023	State Street	613.634	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.851.256</b>	<b>0,13</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	154.515.919	USD	103.454.691	31.01.2023	HSBC	1.674.574	0,06
CHF	6.526.503	USD	7.055.813	31.01.2023	HSBC	33.435	-
CNH	493.209.666	USD	70.820.386	31.01.2023	HSBC	719.397	0,03
CZK	26.625.533	USD	1.163.704	31.01.2023	HSBC	10.679	-
EUR	691.600.944	USD	736.439.983	31.01.2023	HSBC	3.001.464	0,10
GBP	146.610	USD	176.799	31.01.2023	HSBC	60	-
HKD	235	USD	30	31.01.2023	HSBC	-	-
PLN	177.221.377	USD	39.889.032	31.01.2023	HSBC	398.422	0,01
SGD	166.274.075	USD	122.498.267	31.01.2023	HSBC	1.594.265	0,05
USD	6.806.284	GBP	5.575.865	31.01.2023	HSBC	79.986	-
USD	9.430	PLN	41.439	31.01.2023	HSBC	10	-
ZAR	155.941.192	USD	8.786.158	31.01.2023	HSBC	390.446	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>7.902.738</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>11.753.994</b>	<b>0,39</b>
USD	1.984.792	EUR	2.000.000	04.01.2023	J.P. Morgan	(149.359)	-
GBP	1.528.809	EUR	1.768.431	27.01.2023	Morgan Stanley	(46.187)	-
GBP	1.025.349	USD	1.246.097	27.01.2023	State Street	(9.342)	-
USD	20.353.437	EUR	19.547.280	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(539.882)	(0,02)
USD	90.414.584	EUR	90.718.847	27.01.2023	J.P. Morgan	(6.551.226)	(0,22)
USD	545.992.032	EUR	555.946.250	27.01.2023	Lloyds Bank	(48.237.065)	(1,60)
USD	22.731.896	EUR	21.788.476	27.01.2023	Morgan Stanley	(556.950)	(0,02)
USD	14.523.909	EUR	13.772.773	27.01.2023	State Street	(197.267)	-
USD	43.240.928	GBP	38.273.630	27.01.2023	Morgan Stanley	(2.923.982)	(0,10)
USD	704.291.682	EUR	682.034.839	27.02.2023	Lloyds Bank	(26.209.124)	(0,87)
USD	46.616.679	GBP	39.370.499	27.02.2023	Morgan Stanley	(905.810)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(86.326.194)</b>	<b>(2,86)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	77.445.136	USD	94.208.616	31.01.2023	HSBC	(784.727)	(0,03)
HKD	2.041.113	USD	262.272	31.01.2023	HSBC	(358)	-
USD	1.390.345	AUD	2.071.553	31.01.2023	HSBC	(19.094)	-
USD	154	CHF	143	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	171.779	CNH	1.195.954	31.01.2023	HSBC	(1.694)	-
USD	3.023.935	EUR	2.841.112	31.01.2023	HSBC	(13.707)	-
USD	10.262	GBP	8.511	31.01.2023	HSBC	(5)	-
USD	313.509	PLN	1.392.829	31.01.2023	HSBC	(3.121)	-
USD	54.155	SGD	73.302	31.01.2023	HSBC	(551)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	313.255	ZAR	5.388.484	31.01.2023	HSBC	(3.839)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(827.097)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(87.153.291)</b>	<b>(2,89)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(75.399.297)</b>	<b>(2,50)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(400)	EUR	1.421.244	0,05
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(1.286)	EUR	35.469.710	1,18
US 2 Year Note, 31/03/2023	3.521	USD	960.887	0,03
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(351)	USD	1.186.740	0,04
US Long Bond, 22/03/2023	(308)	USD	1.636.842	0,05
US Ultra Bond, 22/03/2023	(413)	USD	784.107	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>41.459.530</b>	<b>1,37</b>
Euro-Bund, 08/03/2023	1.022	EUR	(6.790.857)	(0,22)
Long Gilt, 29/03/2023	646	GBP	(4.849.011)	(0,16)
US 5 Year Note, 31/03/2023	3.057	USD	(891.166)	(0,03)
US 10 Year Note, 22/03/2023	663	USD	(1.069.933)	(0,04)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(13.600.967)</b>	<b>(0,45)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>27.858.563</b>	<b>0,92</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
604.327	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	13.318	-
4.200.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	16.901	-
349	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Verkauf	1,00 %	20.12.2023	3	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>30.222</b>	<b>-</b>
21.387.000	USD	Morgan Stanley	AT&T, Inc. 3.8% 15/02/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(88.275)	-
1.977.778	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(44.327)	-
2.222.222	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(49.806)	-
1.542.020	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(80.583)	-
16.437.028	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(311.548)	(0,02)
8.218.515	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(155.774)	(0,01)
11.850.000	EUR	Citigroup	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(485.054)	(0,01)
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(122.798)	-
7.000.000	EUR	J.P. Morgan	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(286.530)	(0,02)
5.000.000	EUR	BNP Paribas	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	(902.222)	(0,03)
21.000.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(105.341)	-
21.000.000	USD	BNP Paribas	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(105.341)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.737.599)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.707.377)</b>	<b>(0,09)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
AT&T, Inc. 1.3% 05/09/2023	EUR	200.000	198.001	0,20	Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027	EUR	543.000	504.064	0,49
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	200.000	186.521	0,19	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	466.000	251.743	0,25
British Telecommu- nications plc, 144A 3.25% 08/11/2029	USD	542.000	432.578	0,43	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	300.000	295.044	0,29
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	100.000	94.970	0,09	Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	200.000	188.074	0,19
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	705.000	620.889	0,62	Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	451.000	391.729	0,39
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	148.000	146.820	0,15	Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	100.000	106.862	0,11
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	1.027.000	1.049.213	1,04	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	113.000	112.204	0,11
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	180.000	157.166	0,16	Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	111.000	95.606	0,10
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	152.000	158.873	0,16				<b>2.191.117</b>	<b>2,18</b>
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	213.000	190.075	0,19	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1.100.000	1.052.074	1,04	Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029	USD	200.000	163.936	0,16
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	300.000	298.870	0,30	Essity Capital BV, Reg. S 3% 21/09/2026	EUR	294.000	286.877	0,28
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	100.000	102.385	0,10	L'Oreal SA, Reg. S 0.375% 29/03/2024	EUR	100.000	97.250	0,10
Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	200.000	164.866	0,16				<b>548.063</b>	<b>0,54</b>
			<b>4.853.301</b>	<b>4,83</b>	<b>Energie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	707.271	556.687	0,55
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	15.000	11.343	0,01	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	210.000	34.442	0,03
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	30.000	24.499	0,02	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	100.000	89.478	0,09
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	100.000	75.816	0,08	SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023	USD	200.000	185.381	0,18
Booking Holdings, Inc. 4% 15/11/2026	EUR	115.000	116.139	0,12	TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	245.000	209.955	0,21
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	12.000	10.314	0,01	Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	200.000	186.412	0,19
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	9.000	7.680	0,01	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	100.000	98.953	0,10
								<b>1.361.308</b>	<b>1,35</b>
					<b>Finanzen</b>				
					Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	100.000	99.112	0,10
					AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	140.000	135.954	0,14
					AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	176.000	157.331	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	334.000	342.549	0,34	CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026	EUR	800.000	749.388	0,75
Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	800.000	780.064	0,78	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	100.000	100.268	0,10
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	100.000	88.625	0,09	Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026	USD	400.000	355.907	0,35
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	500.000	498.898	0,50	Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	100.000	90.571	0,09
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	300.000	244.854	0,24	Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	311.000	291.094	0,29
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	100.000	100.373	0,10	Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	400.000	353.451	0,35
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	800.000	674.600	0,67	Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	1.558.000	1.575.062	1,56
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	100.000	93.055	0,09	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	200.000	181.914	0,18
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	400.000	376.260	0,37	Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	200.000	195.834	0,19
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	800.000	795.977	0,79	de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164	EUR	600.000	540.490	0,54
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	200.000	169.405	0,17	Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	100.000	93.452	0,09
Bancolumbia SA 7.139% 18/10/2027	USD	200.000	184.739	0,18	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	500.000	438.073	0,44
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	456.000	428.441	0,43	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	300.000	277.498	0,28
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	144.000	161.859	0,16	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	500.000	443.385	0,44
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	348.000	323.301	0,32	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	400.000	305.046	0,30
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	379.000	369.223	0,37	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	200.000	189.365	0,19
Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	209.000	198.450	0,20	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	270.000	248.428	0,25
BNP Paribas SA, Reg. S 1.125% 22/11/2023	EUR	100.000	98.642	0,10	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	157.096	57.857	0,06
BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	100.000	87.318	0,09	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	629.000	553.729	0,55
Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	200.000	180.135	0,18	EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	100.000	69.464	0,07
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	1.700.000	1.460.810	1,44	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	700.000	567.646	0,56
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	800.000	810.798	0,81	Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	100.000	99.591	0,10
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	200.000	199.069	0,20	FCA Bank SpA, Reg. S 0.25% 28/02/2023	EUR	196.000	195.408	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	169.000	169.649	0,17	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	100.000	111.463	0,11
FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	100.000	95.216	0,09	Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	358.000	327.416	0,33
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	102.000	87.169	0,09	Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	331.000	286.232	0,28
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	150.000	133.323	0,13	Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	100.000	92.485	0,09
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	800.000	773.593	0,77	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	900.000	693.545	0,69
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	200.000	152.165	0,15	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 4.125% 02/09/2025	GBP	509.000	565.209	0,56
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200.000	180.553	0,18	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	102.000	100.574	0,10
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	200.000	178.487	0,18	Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	200.000	183.218	0,18
HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	645.000	629.922	0,63	Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	592.000	446.491	0,44
Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	200.000	179.659	0,18	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	2.000	1.738	-
Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025	EUR	100.000	97.971	0,10	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	200.000	196.930	0,20
ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	100.000	95.265	0,09	Nationwide Building Society, Reg. S 1% 24/01/2023	GBP	221.000	249.294	0,25
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	100.000	90.885	0,09	Nationwide Building Society, Reg. S 1.5% 08/03/2026	EUR	162.000	151.597	0,15
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	600.000	611.571	0,61	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	304.000	344.520	0,34
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	100.000	83.463	0,08	NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026	GBP	298.000	309.387	0,31
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	954.000	783.932	0,78	NatWest Group plc, Reg. S 3.622% 14/08/2030	GBP	202.000	210.296	0,21
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	2.006.000	1.432.888	1,42	NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031	GBP	404.000	378.774	0,38
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	616.000	692.427	0,69	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	410.000	467.281	0,46
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	1.103.000	987.875	0,98	NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 18/06/2026	EUR	156.000	136.361	0,14
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	259.000	220.869	0,22	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	600.000	599.646	0,60
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1.449.000	1.280.524	1,27	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	35.000	25.792	0,03
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	350.000	304.516	0,30	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	40.000	30.728	0,03
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	1.045.000	988.667	0,98	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	25.000	17.513	0,02
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	200.000	173.030	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
OSB Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164	GBP	738.000	635.168	0,63	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	220.000	48.678	0,05
Paraguay Government Bond, Reg. S 4.7% 27/03/2027	USD	200.000	183.829	0,18	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	100.000	99.478	0,10
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024	EUR	299.000	286.837	0,29	Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	100.000	88.006	0,09
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	1.131.000	926.204	0,92	Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	100.000	100.130	0,10
Peru Government Bond 4.125% 25/08/2027	USD	200.000	179.999	0,18	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1.100.000	1.000.230	0,99
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027	USD	200.000	185.708	0,18	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	800.000	579.066	0,58
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	338.000	381.587	0,38	US Treasury Bill 0% 21/02/2023	USD	500.000	465.779	0,46
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	1.100.000	1.128.048	1,12	US Treasury Bill 0% 14/03/2023	USD	40.000	37.170	0,04
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	400.000	310.746	0,31	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	174.000	186.233	0,19
RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	GBP	225.000	253.799	0,25	Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	474.000	454.337	0,45
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	256.000	280.402	0,28				<b>44.387.523</b>	<b>44,12</b>
Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	100.000	93.437	0,09	<b>Gesundheitswesen</b>				
Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 25/11/2027	USD	200.000	180.698	0,18	Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.632% 04/06/2023	EUR	473.000	469.434	0,47
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	34.000	25.196	0,03	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200.000	157.451	0,16
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	421.000	356.691	0,35	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	136.000	127.752	0,13
Societe Generale SA, 144A 9.375% 31/12/2164	USD	380.000	366.369	0,36	Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	477.000	469.141	0,47
Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	200.000	200.507	0,20	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	65.000	55.128	0,05
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	400.000	335.520	0,33	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	10.000	8.245	0,01
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	250.000	246.363	0,24	GN Store Nord A/S, Reg. S 0.875% 25/11/2024	EUR	731.000	658.301	0,65
UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026	EUR	259.000	229.315	0,23	Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	13.000	10.630	0,01
UBS Group AG, 144A 4.875% 31/12/2164	USD	576.000	464.282	0,46	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	57.000	46.169	0,05
UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	62.988	68.348	0,07	Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	200.000	137.000	0,14
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	615.000	626.491	0,62	Korian SA, Reg. S 4.125% 31/12/2164	GBP	900.000	776.883	0,76
								<b>2.916.134</b>	<b>2,90</b>
					<b>Industriewerte</b>				
					AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	122.000	110.630	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	100.000	84.526	0,08	Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	244.000	209.999	0,21
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100.000	84.903	0,08				<b>8.095.207</b>	<b>8,05</b>
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	800.000	818.262	0,82	<b>Informationstechnologie</b>				
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.875% 18/02/2026	EUR	591.000	541.529	0,54	Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	113.000	94.131	0,09
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	500.000	375.879	0,37	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	700.000	654.131	0,65
Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	200.000	188.323	0,19	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	200.000	137.592	0,14
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	200.000	199.566	0,20				<b>885.854</b>	<b>0,88</b>
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	200.000	202.962	0,20	<b>Grundstoffe</b>				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	394.000	325.599	0,32	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	192.000	185.764	0,18
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	322.000	255.942	0,25	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	494.000	438.920	0,44
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	294.000	225.214	0,22	HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	60.000	50.239	0,05
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	88.000	85.012	0,08	Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200.000	186.814	0,19
Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	200.000	187.573	0,19				<b>861.737</b>	<b>0,86</b>
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	300.000	292.369	0,29	<b>Immobilien</b>				
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	1.306.000	1.126.770	1,13	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	415.000	401.783	0,40
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2026	GBP	100.000	112.850	0,11	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	707.000	368.598	0,37
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6.125% 02/03/2028	GBP	578.000	659.830	0,66	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	461.000	234.868	0,23
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	722.000	638.745	0,64	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	542.000	275.615	0,27
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	1.262.000	1.181.308	1,18	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	125.000	101.101	0,10
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	4.000	3.304	-	CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023	EUR	131.000	124.683	0,12
Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	134.000	134.415	0,13	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	100.000	92.884	0,09
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	63.000	49.697	0,05	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	200.000	179.227	0,18
					Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	120.000	85.575	0,09
					G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	1.000.000	399.200	0,40
					Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	580.000	492.496	0,49
					GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.618.000	1.185.216	1,18
					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	181.000	97.235	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	450.000	332.827	0,33	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	800.000	717.719	0,71
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	708.000	409.401	0,41	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	101.000	96.203	0,10
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	600.000	484.135	0,48	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	100.000	88.295	0,09
LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	200.000	193.036	0,19	Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	111.000	109.934	0,11
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	100.000	105.192	0,10	Engie SA 7% 30/10/2028	GBP	700.000	852.710	0,85
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	198.000	182.007	0,18	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025	EUR	1.000.000	883.375	0,88
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	659.000	419.469	0,42	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	300.000	267.958	0,27
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	200.000	181.118	0,18	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	300.000	241.094	0,24
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	100.000	82.951	0,08	Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	100.000	96.403	0,10
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	90.000	57.741	0,06	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	100.000	97.691	0,10
Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	100.000	80.475	0,08	National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026	EUR	293.000	276.800	0,28
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	1.760.000	1.474.871	1,47	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	100.000	93.311	0,09
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	119.000	108.788	0,11	SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027	GBP	314.000	350.647	0,35
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	100.000	93.137	0,09	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	247.000	233.762	0,23
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	400.000	312.756	0,31	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	200.000	178.898	0,18
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	415.000	338.946	0,34	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.199.919	1,18
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1.236.000	937.366	0,93				<b>6.725.607</b>	<b>6,69</b>
Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026	EUR	100.000	90.791	0,09				<b>82.749.339</b>	<b>82,27</b>
			<b>9.923.488</b>	<b>9,87</b>	<b>Summe Anleihen</b>				
<b>Versorger</b>					<b>Wandelanleihen</b>				
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200.000	184.616	0,18	<b>Informationstechnologie</b>				
E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	373.000	370.764	0,37	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	100.000	70.445	0,07
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	94.000	89.530	0,09				<b>70.445</b>	<b>0,07</b>
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079	EUR	300.000	295.978	0,29	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>70.445</b>	<b>0,07</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>82.819.784</b>	<b>82,34</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	18.000	3.201	-	T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	22.000	17.449	0,02
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	63.000	46.868	0,05	T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029	USD	7.000	5.793	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	110.000	93.269	0,09	T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	15.000	11.651	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	61.000	45.469	0,05	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	82.000	67.849	0,07
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	32.000	23.372	0,02	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	44.000	34.304	0,03
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	200.000	157.492	0,16	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	35.000	24.199	0,02
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	30.000	23.325	0,02				<b>1.141.354</b>	<b>1,13</b>
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	57.000	49.310	0,05	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	13.000	10.648	0,01	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	29.000	25.992	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	19.000	14.036	0,01	Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200.000	186.171	0,18
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	35.000	27.785	0,03	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	18.000	15.745	0,02
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	247.000	181.430	0,19	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	30.000	25.621	0,03
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	40.000	36.263	0,04	CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	3.000	2.633	-
Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	15.000	14.506	0,01	CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	8.000	6.769	0,01
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	29.000	23.585	0,02	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	29.000	26.818	0,03
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	33.000	22.772	0,02	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	25.000	23.163	0,02
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	10.000	3.935	-	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	48.000	36.199	0,04
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	60.000	49.697	0,05	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	30.000	25.323	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	49.000	41.174	0,04	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	23.000	15.980	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	58.000	44.986	0,04	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	9.000	6.800	0,01
Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	USD	70.000	66.986	0,07	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	30.000	18.858	0,02
					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	590.000	356.011	0,34
					Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	35.000	23.513	0,02
					Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	17.000	13.595	0,01
					Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	9.000	8.945	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	15.000	12.112	0,01	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	15.000	11.706	0,01
			<b>830.248</b>	<b>0,83</b>	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	200.000	190.345	0,19
<b>Basiskonsumgüter</b>					JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025	USD	1.057.000	990.699	0,99
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	50.000	44.582	0,04	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	30.000	24.044	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	5.000	4.160	-	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	45.000	25.475	0,03
Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	200.000	186.558	0,19	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	39.000	35.698	0,04
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	47.000	41.279	0,04	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	15.000	11.883	0,01
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	30.000	25.372	0,03	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	35.000	26.117	0,03
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	50.000	45.439	0,05	Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	33.000	24.005	0,02
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	73.000	60.158	0,06	Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	17.000	13.967	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	28.000	22.467	0,02				<b>2.636.071</b>	<b>2,63</b>
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	19.000	9.551	0,01	<b>Gesundheitswesen</b>				
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	71.000	64.042	0,06	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	42.000	36.265	0,04
			<b>503.608</b>	<b>0,50</b>	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	75.000	59.979	0,06
<b>Energie</b>					Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	20.000	16.613	0,02
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	633.165	516.256	0,51	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	5.000	4.072	-
			<b>516.256</b>	<b>0,51</b>	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	65.000	55.347	0,06
<b>Finanzen</b>					Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	13.000	6.246	0,01
Banco Bradesco SA, Reg. S 4.375% 18/03/2027	USD	200.000	180.022	0,18	HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042	USD	9.000	6.771	0,01
Bank of America Corp. 5.668% 02/04/2026	USD	365.000	339.412	0,34	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	33.000	26.577	0,03
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	30.000	23.833	0,02	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	200.000	191.467	0,18
BBVA Bancomer SA, Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	220.000	203.429	0,20	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	63.000	47.747	0,05
BNP Paribas SA, 144A 2.591% 20/01/2028	USD	550.000	454.095	0,45	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	3.000	2.232	-
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	49.000	36.750	0,04					
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	10.000	9.193	0,01					
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	12.000	9.256	0,01					
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	30.000	26.142	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	35.000	26.614	0,03	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	51.000	46.993	0,05
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	70.000	61.615	0,06	Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	20.000	16.166	0,02
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	25.000	13.509	0,01	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	9.000	7.789	0,01
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	8.000	6.706	0,01	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	9.000	7.371	0,01
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	67.000	54.042	0,05	United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	47.000	43.803	0,04
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	16.000	14.249	0,01	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	20.000	17.837	0,02
			<b>630.051</b>	<b>0,63</b>	Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	60.000	50.840	0,05
<b>Industriewerte</b>								<b>688.212</b>	<b>0,68</b>
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	17.000	12.001	0,01	<b>Informationstechnologie</b>				
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	2.000	1.802	-	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	5.000	4.047	-
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	57.000	48.824	0,05	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	40.000	34.519	0,03
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	200.000	101.218	0,10	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	200.000	182.554	0,19
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	26.000	23.793	0,02	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	16.000	12.437	0,01
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	2.686	2.293	-	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	50.000	36.154	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	30.000	22.718	0,02	Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	22.620	23.137	0,02
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	4.000	3.327	-	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	4.000	3.198	-
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	20.000	16.297	0,02	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	60.000	46.619	0,05
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	71.000	58.477	0,06	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	51.000	47.962	0,05
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	27.000	21.881	0,02	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	15.000	10.570	0,01
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	200.000	140.362	0,14				<b>401.197</b>	<b>0,40</b>
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	16.000	12.272	0,01	<b>Grundstoffe</b>				
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	38.000	32.148	0,03	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250.000	216.843	0,22
					Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	14.000	10.976	0,01
					Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	6.000	4.717	-
					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	94.000	76.096	0,08
					Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	23.000	15.143	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	16.000	12.259	0,01
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	200.000	181.455	0,18
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	20.000	17.715	0,02
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	11.000	9.510	0,01
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	25.000	21.713	0,02
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	27.000	24.213	0,02
			<b>590.640</b>	<b>0,59</b>
<b>Immobilien</b>				
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027	USD	200.000	175.729	0,18
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	52.000	42.353	0,04
SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	7.000	5.943	0,01
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	70.000	54.530	0,05
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200.000	185.540	0,19
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	5.000	4.524	-
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	40.000	35.097	0,03
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	10.000	8.652	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	5.000	4.109	-
			<b>516.477</b>	<b>0,51</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	450.000	374.698	0,37
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	64.000	49.859	0,05
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	200.000	165.421	0,16
Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025	USD	444.000	403.635	0,40
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	19.000	16.014	0,02
			<b>1.009.627</b>	<b>1,00</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>9.463.741</b>	<b>9,41</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>9.463.741</b>	<b>9,41</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	200.000	-	-
			-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist EUR Hedged	EUR	32	2.780	-
			<b>2.780</b>	-
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>2.780</b>	-
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.780</b>	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>92.286.305</b>	<b>91,75</b>
<b>Barmittel</b>			<b>4.117.359</b>	<b>4,09</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.182.290</b>	<b>4,16</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>100.585.954</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	4.343.787	GBP	3.777.114	27.01.2023	BNP Paribas	81.415	0,08
EUR	8.111.074	GBP	7.041.179	27.01.2023	J.P. Morgan	165.293	0,16
EUR	294.697	GBP	253.000	27.01.2023	Morgan Stanley	9.194	0,01
EUR	353.014	GBP	304.000	27.01.2023	Standard Chartered	9.958	0,01
EUR	654.404	GBP	565.724	27.01.2023	State Street	16.000	0,02
EUR	12.102.476	USD	11.871.687	27.01.2023	Bank of America	995.610	0,99
EUR	422.168	USD	445.000	27.01.2023	J.P. Morgan	5.836	0,01
EUR	194.315	USD	200.896	27.01.2023	Morgan Stanley	6.361	0,01
EUR	999.594	USD	1.057.000	27.01.2023	Standard Chartered	10.690	0,01
EUR	6.507.324	GBP	5.672.975	27.02.2023	BNP Paribas	114.026	0,11
EUR	12.976.243	USD	13.398.503	27.02.2023	BNP Paribas	466.674	0,46
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.881.057</b>	<b>1,87</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	15.634	EUR	9.835	31.01.2023	HSBC	113	-
EUR	172.072	USD	183.161	31.01.2023	HSBC	761	-
JPY	4.691.239	EUR	32.304	31.01.2023	HSBC	1.098	-
SGD	14.863	EUR	10.282	31.01.2023	HSBC	93	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>2.065</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.883.122</b>	<b>1,87</b>
GBP	119.000	EUR	138.025	27.01.2023	Barclays	(3.737)	-
GBP	586.732	EUR	678.701	27.01.2023	Morgan Stanley	(16.589)	(0,02)
USD	535.366	EUR	515.043	27.01.2023	J.P. Morgan	(14.167)	(0,01)
USD	344.851	EUR	324.481	27.01.2023	Lloyds Bank	(1.847)	-
USD	643.131	EUR	615.294	27.01.2023	Morgan Stanley	(13.596)	(0,01)
USD	626.495	EUR	601.859	27.01.2023	Standard Chartered	(15.725)	(0,02)
USD	413.058	EUR	390.610	27.01.2023	State Street	(4.163)	(0,01)
GBP	167.000	EUR	193.431	27.02.2023	Standard Chartered	(5.226)	(0,01)
USD	95.000	EUR	90.774	27.02.2023	Lloyds Bank	(2.077)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(77.127)</b>	<b>(0,08)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	73	JPY	10.555	31.01.2023	HSBC	(2)	-
GBP	373.921	EUR	427.185	31.01.2023	HSBC	(5.298)	-
USD	25.123.915	EUR	23.595.416	31.01.2023	HSBC	(96.967)	(0,10)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(102.267)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(179.394)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.703.728</b>	<b>1,69</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(4)	EUR	13.320	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(42)	EUR	1.085.679	1,08
Long Gilt, 29/03/2023	(1)	GBP	5.377	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2023	210	USD	55.183	0,06
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(42)	USD	103.122	0,10
US Ultra Bond, 22/03/2023	(45)	USD	80.071	0,08
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>1.342.752</b>	<b>1,34</b>
Euro-Bund, 08/03/2023	11	EUR	(55.545)	(0,06)
US 5 Year Note, 31/03/2023	51	USD	(11.434)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2023	125	USD	(94.397)	(0,09)
US Long Bond, 22/03/2023	19	USD	(45.477)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(206.853)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>1.135.899</b>	<b>1,13</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
4.982	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	103	-
300.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	1.132	-
850.000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	23.097	0,03
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>24.332</b>	<b>0,03</b>
872.000	USD	Morgan Stanley	AT&T, Inc. 3.8% 15/02/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(3.373)	-
141.270	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(2.967)	-
158.730	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(3.334)	-
527.449	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(9.369)	(0,01)
1.054.898	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(18.740)	(0,02)
1.000.000	USD	Morgan Stanley	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(13.311)	(0,01)
1.250.000	EUR	Citigroup	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(47.954)	(0,06)
900.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(4.231)	(0,01)
900.000	USD	BNP Paribas	Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(4.231)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(107.510)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(83.178)</b>	<b>(0,08)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	1.148.000	903.431	0,05	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	3.688.000	2.993.771	0,17
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	1.172.000	1.015.582	0,06	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	2.787.000	2.632.272	0,15
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	2.359.000	1.775.684	0,10	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	3.285.000	2.805.334	0,16
Altice France SA, Reg. S 5.4% 15/07/2029	EUR	923.000	747.872	0,04	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	2.008.000	1.681.891	0,09
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029	EUR	368.000	335.721	0,02	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	1.200.000	990.489	0,06
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.832.000	1.756.826	0,10	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	1.285.000	995.700	0,06
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1.687.000	1.649.635	0,09	Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	3.928.000	3.376.516	0,19
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1.787.000	1.412.404	0,08				<b>55.524.140</b>	<b>3,14</b>
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	3.906.000	3.198.086	0,18	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	4.402.000	4.191.404	0,24	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	364.000	334.888	0,02
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	2.954.000	2.396.069	0,14	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	4.320.000	3.485.553	0,20
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	7.068.000	6.630.490	0,36	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	7.095.000	6.182.156	0,34
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	1.000.000	992.126	0,06	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	1.970.000	1.821.740	0,10
Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	1.168.000	1.170.627	0,07	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	951.000	1.042.340	0,06
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	4.898.000	4.008.443	0,23	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	1.152.000	1.048.878	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164	EUR	1.000.000	867.010	0,05	Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025	EUR	1.698.158	1.515.502	0,09
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	1.000.000	969.708	0,05	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	1.259.000	1.358.775	0,08
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	2.386.000	1.328.406	0,08	Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	3.059.000	2.763.622	0,16
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	2.238.000	1.994.876	0,11	Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027	EUR	2.194.000	2.173.139	0,12
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	2.875.000	2.703.767	0,15	Gamma Bondco SARL, Reg. S 8.125% 15/11/2026	EUR	6.505.000	5.938.690	0,33
					Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028	EUR	1.820.000	1.566.918	0,09
					HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	2.742.000	1.580.529	0,09
					KB Home 4% 15/06/2031	USD	4.600.000	3.680.659	0,20
					LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	2.399.000	2.268.371	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	3.502.000	3.245.566	0,18	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	3.230.000	2.993.268	0,17
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 5.796% 15/06/2036	GBP	848.000	810.989	0,05	Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	2.219.000	2.216.359	0,13
PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026	EUR	2.569.000	2.576.656	0,15	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	11.041.000	11.189.447	0,63
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	1.450.000	1.100.359	0,06	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	9.396.000	10.623.587	0,60
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	2.640.000	2.704.805	0,15	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	1.755.000	1.675.542	0,09
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026	EUR	2.868.000	2.849.770	0,16	Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	2.978.000	2.709.072	0,15
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	3.400.000	3.168.386	0,18	Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	7.509.000	6.358.827	0,36
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029	EUR	1.903.000	1.506.429	0,09	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	470.000	423.390	0,02
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	4.001.000	3.580.680	0,20	Trafigura Funding SA, Reg. S 3.875% 02/02/2026	EUR	1.579.000	1.601.967	0,09
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	200.000	167.392	0,01	Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050	USD	548.000	447.644	0,03
ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	900.000	809.859	0,05	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1.200.000	1.040.394	0,06
			<b>59.282.651</b>	<b>3,35</b>	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	4.700.000	3.689.016	0,21
								<b>62.143.337</b>	<b>3,51</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Aryzta AG, Reg. S 4.658% Perpetual	CHF	55.000	46.446	-	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% 31/12/2164	EUR	2.000.000	1.867.506	0,11
Aryzta AG, Reg. S, FRN 6.486% Perpetual	CHF	370.000	322.471	0,02	AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1.962.000	1.964.273	0,11
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	2.527.000	2.561.674	0,15	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	1.500.000	1.612.294	0,09
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual	EUR	2.100.000	414.081	0,02	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	3.200.000	2.879.193	0,16
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1.756.000	1.642.981	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164	EUR	2.000.000	1.669.087	0,09
			<b>4.987.653</b>	<b>0,28</b>	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	1.400.000	216.601	0,01
<b>Energie</b>					Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	2.100.000	324.902	0,02
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	3.476.000	2.490.110	0,14	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	2.011.000	2.411.846	0,14
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	4.351.000	4.081.766	0,23	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	1.926.000	2.045.344	0,12
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	4.169.000	3.746.889	0,21					
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	7.818.741	6.856.059	0,39					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 2.756% Perpetual	EUR	170.000	130.713	0,01	HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026	USD	4.715.000	4.913.300	0,28
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	4.452.000	4.413.139	0,25	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	400.000	374.363	0,02
BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	9.365.000	7.724.774	0,44	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	6.873.000	5.923.224	0,33
BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	1.023.000	1.068.962	0,06	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	1.020.000	1.249.791	0,07
BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1.868.000	1.653.163	0,09	Iqera Group SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	2.003.000	1.953.263	0,11
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	1.888.748	1.848.032	0,10	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	1.947.000	2.029.410	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	1.400.000	1.497.376	0,08	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2.357.000	2.366.561	0,13
CaixaBank SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	4.200.000	4.116.480	0,23	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	1.000.000	928.339	0,05
Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	3.500.000	3.054.311	0,17	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	3.427.000	3.459.490	0,20
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	3.600.000	3.473.885	0,20	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	200.000	212.066	0,01
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	5.470.000	4.841.640	0,27	Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033	USD	5.989.000	6.364.362	0,36
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	2.931.000	3.115.718	0,18	Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025	GBP	491.000	465.955	0,03
Credit Suisse Group AG, Reg. S 6.25% Perpetual	USD	573.000	452.378	0,03	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	3.589.000	2.467.279	0,14
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	5.225.000	4.576.055	0,26	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	705.000	653.690	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	3.400.000	2.766.615	0,16	NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	5.281.000	5.504.075	0,31
Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% 31/12/2164	EUR	400.000	374.529	0,02	Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048	EUR	14.802.000	4.419.087	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	774.000	884.582	0,05	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	7.447.000	5.855.576	0,33
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	3.763.000	3.624.395	0,20	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	4.310.000	3.532.770	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	8.880.000	7.903.158	0,45	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	3.565.000	2.664.664	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	2.865.000	2.366.723	0,13	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	2.105.000	1.839.334	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	3.416.000	2.798.952	0,16	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 31/12/2164	EUR	1.061.000	1.225.012	0,07
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	2.237.000	2.308.091	0,13	Piraeus Bank SA, Reg. S 3.875% 03/11/2027	EUR	3.737.000	3.380.269	0,19
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1.190.000	1.023.188	0,06	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164	EUR	2.428.000	2.066.064	0,12
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	3.776.000	3.563.229	0,20	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	2.076.000	2.258.019	0,13
					Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	3.355.000	3.032.962	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026	EUR	525.000	455.002	0,03	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	900.000	883.925	0,05
Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	4.675.000	4.395.309	0,25				<b>37.042.234</b>	<b>2,09</b>
UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164	USD	1.486.000	1.132.973	0,06	<b>Industriewerte</b>				
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	3.800.000	2.934.849	0,17	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	11.428.000	10.532.021	0,59
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	1.842.000	1.657.835	0,09	Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026	USD	9.908.000	8.850.122	0,50
UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032	USD	862.000	759.632	0,04	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	4.269.000	3.997.534	0,23
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	7.624.000	7.350.824	0,42	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026	USD	133.000	118.800	0,01
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	848.000	760.521	0,04	Albion Financing 2 Sarl, 144A 8.75% 15/04/2027	USD	6.385.000	5.469.032	0,31
			<b>173.157.004</b>	<b>9,78</b>	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	389.000	330.822	0,02
<b>Gesundheitswesen</b>					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	463.000	408.255	0,02
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1.487.000	1.280.013	0,07	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	6.047.000	5.128.504	0,29
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	5.114.000	4.295.760	0,24	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	3.490.000	3.134.534	0,18
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	4.983.000	4.689.110	0,26	Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	767.000	568.956	0,03
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	3.355.000	3.086.491	0,17	Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	5.720.000	5.102.882	0,29
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	2.035.000	2.005.297	0,11	EVOCA SpA, Reg. S 5.891% 01/11/2026	EUR	2.100.000	1.898.153	0,11
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2.719.000	2.460.533	0,14	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1.326.000	1.446.501	0,08
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	7.227.000	6.357.942	0,36	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029	EUR	2.400.000	1.978.218	0,11
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	1.046.000	976.776	0,06	Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	294.000	286.642	0,02
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	475.000	465.575	0,03	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	2.026.000	1.734.376	0,10
Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029	EUR	379.000	310.383	0,02	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	1.480.000	1.565.342	0,09
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	4.500.000	4.600.303	0,26	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	3.112.000	2.867.189	0,16
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	2.116.000	1.961.044	0,11	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	423.000	315.475	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	4.143.000	3.669.082	0,21	Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027	EUR	864.000	846.114	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	1.465.000	1.463.208	0,08	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	2.500.000	2.259.682	0,13
SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026	EUR	2.000.000	1.777.537	0,10	Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	3.605.000	3.153.959	0,18
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	1.500.000	1.384.433	0,08	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3.375% 15/04/2029	EUR	363.000	332.089	0,02
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	968.000	792.464	0,04	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	1.126.000	1.036.244	0,06
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	2.466.000	2.190.476	0,12	Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	1.513.000	1.120.519	0,06
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	1.012.000	892.043	0,05	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	2.751.000	2.560.634	0,14
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	255.000	241.352	0,01	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	1.140.000	1.048.499	0,06
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	3.602.000	2.940.551	0,17	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	2.940.000	2.573.632	0,15
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	3.362.000	3.091.853	0,17	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 4.921% 15/12/2026	EUR	2.289.000	2.200.466	0,12
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1.852.000	1.795.782	0,10				<b>27.292.088</b>	<b>1,54</b>
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	2.948.000	2.737.716	0,15					
Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029	EUR	1.807.000	1.547.275	0,09	<b>Immobilien</b>				
Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2.840.000	2.863.615	0,16	ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	4.000.000	2.947.588	0,17
			<b>80.297.777</b>	<b>4,53</b>	ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2.400.000	1.064.012	0,06
<b>Informationstechnologie</b>					ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	1.500.000	646.202	0,04
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	6.474.000	5.622.376	0,32	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	7.100.000	2.569.867	0,15
United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026	EUR	1.723.000	1.482.451	0,08	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	3.318.000	3.427.551	0,19
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	5.167.000	4.124.692	0,23	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	849.000	472.287	0,03
			<b>11.229.519</b>	<b>0,63</b>	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	2.061.000	1.120.380	0,06
<b>Grundstoffe</b>					CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	3.782.000	2.052.058	0,12
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	3.997.000	3.375.930	0,19	CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	2.250.000	868.596	0,05
Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026	USD	1.208.000	1.040.450	0,06	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	759.000	655.016	0,04
Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	1.736.000	1.971.647	0,11	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	4.083.000	3.643.391	0,20
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	1.508.000	1.347.270	0,08	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	1.590.000	677.255	0,04
Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	3.664.000	2.728.228	0,15	Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	2.600.000	1.977.644	0,11
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	649.000	542.839	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.839.000	1.054.122	0,06	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	600.000	525.426	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	2.926.000	1.805.321	0,10	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% 31/12/2164	EUR	1.300.000	1.240.748	0,07
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	567.000	511.855	0,03				<b>19.479.374</b>	<b>1,10</b>
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	1.935.000	1.345.554	0,08	<b>Summe Anleihen</b>			<b>570.267.269</b>	<b>32,20</b>
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	55.000	50.064	-	<b>Wandelanleihen</b>				
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.845.000	1.415.791	0,08	<b>Informationstechnologie</b>				
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031	USD	2.967.000	2.031.053	0,11	ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	5.400.000	4.474.063	0,25
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	1.678.000	1.500.367	0,08	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	2.300.000	1.728.791	0,10
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	2.481.000	1.964.725	0,11				<b>6.202.854</b>	<b>0,35</b>
Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	1.950.000	1.559.607	0,09	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>6.202.854</b>	<b>0,35</b>
PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	1.496.000	1.404.924	0,08	<b>Aktien</b>				
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	2.400.000	1.613.304	0,09	<b>Finanzen</b>				
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	1.512.000	1.452.958	0,08	JPMorgan Chase & Co.	USD	106.000	1.967.406	0,11
			<b>39.831.492</b>	<b>2,25</b>				<b>1.967.406</b>	<b>0,11</b>
<b>Versorger</b>					<b>Immobilien</b>				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079	EUR	1.400.000	1.473.774	0,08	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	200.000	4.523.925	0,26
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.5% 14/03/2082	EUR	4.000.000	3.489.090	0,20				<b>4.523.925</b>	<b>0,26</b>
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.465.485	0,08	<b>Summe Aktien</b>			<b>6.491.331</b>	<b>0,37</b>
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	5.000.000	3.893.217	0,23	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>582.961.454</b>	<b>32,92</b>
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	600.000	599.020	0,03	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	3.811.000	3.618.141	0,20	<b>Anleihen</b>				
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	3.866.000	3.174.473	0,18	<b>Kommunikationsdienste</b>				
					Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2.381.000	2.175.469	0,12
					Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	5.573.000	1.057.330	0,06
					Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	3.834.000	3.043.341	0,17
					CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	15.350.000	13.887.221	0,79
					CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	2.005.000	1.638.466	0,09
					CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	12.630.000	10.045.049	0,57
					CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	1.385.000	1.029.070	0,06
					CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	4.970.000	3.890.553	0,22
					Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	2.980.000	1.931.469	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	6.956.000	5.420.867	0,31	Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	USD	7.814.000	7.978.563	0,45
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	1.345.000	1.130.094	0,06	Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	989.000	1.020.739	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	12.230.000	9.914.969	0,56	Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	3.455.000	3.638.761	0,21
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	4.960.000	4.114.860	0,23	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	819.000	664.851	0,04
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	268.000	103.067	0,01	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	6.100.000	5.385.446	0,30
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	5.965.000	3.616.245	0,20	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	7.630.000	6.347.206	0,36
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	12.948.000	9.037.297	0,51	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	8.043.000	6.808.882	0,38
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	1.350.000	1.338.188	0,08	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	13.280.000	9.797.018	0,55
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	6.008.000	5.545.726	0,31	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	3.706.000	3.142.521	0,18
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1.582.000	1.382.579	0,08				<b>190.216.296</b>	<b>10,74</b>
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	9.630.000	7.590.739	0,43	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	8.845.000	7.492.246	0,42	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	8.998.000	8.604.943	0,49
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	6.091.000	5.517.304	0,31	Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	895.000	842.083	0,05
Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	455.000	356.606	0,02	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	7.419.000	6.087.524	0,34
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	14.551.000	13.649.028	0,77	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	393.000	366.808	0,02
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	6.377.000	5.533.833	0,31	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	11.444.000	10.428.345	0,59
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	7.443.000	5.480.132	0,31	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	3.728.000	3.639.581	0,21
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	4.585.000	1.925.081	0,11	Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	3.710.000	3.652.718	0,21
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	4.255.000	3.760.468	0,21	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	4.659.000	3.758.811	0,21
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	6.080.000	4.889.540	0,28	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	3.504.000	3.424.514	0,19
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	2.244.000	2.011.926	0,11	Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	15.355.000	12.197.471	0,68
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	8.366.000	6.923.546	0,39	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	3.255.000	2.316.681	0,13
					Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	4.307.000	4.088.011	0,23
					CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026	USD	923.000	864.476	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	3.713.000	3.351.966	0,19	Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026	USD	2.007.000	1.849.872	0,10
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	9.213.000	9.107.974	0,51	Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	5.101.000	4.352.476	0,25
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	3.066.000	2.681.554	0,15	Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031	USD	6.684.000	5.366.185	0,30
Everi Holdings, Inc., 144A 5% 15/07/2029	USD	2.602.000	2.235.726	0,13	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	7.020.000	6.949.513	0,39
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	10.066.000	8.099.892	0,46	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	3.593.000	3.810.412	0,22
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027	USD	2.630.000	2.389.907	0,13	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	2.895.000	2.494.274	0,14
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	3.697.000	3.049.138	0,17	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	6.690.000	6.354.146	0,36
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	6.615.000	5.734.833	0,32	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	4.085.000	3.686.754	0,21
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6.75% 15/02/2029	USD	3.275.000	2.948.883	0,17				<b>196.601.012</b>	<b>11,10</b>
Lithia Motors, Inc., 144A 3.875% 01/06/2029	USD	2.402.000	1.975.261	0,11	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	3.095.000	2.744.872	0,16	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2.599.000	2.472.637	0,14
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	12.097.000	8.968.110	0,51	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2.275.000	2.019.595	0,11
Meritage Homes Corp., 144A 3.875% 15/04/2029	USD	4.601.000	3.882.991	0,22	Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	5.264.000	4.750.313	0,27
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	2.376.000	1.915.371	0,11	Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	6.924.000	6.810.100	0,38
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	7.704.000	5.167.161	0,29	Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	6.498.000	5.571.190	0,31
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	6.461.000	5.510.255	0,31	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	9.622.000	8.460.529	0,49
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	11.698.000	7.531.612	0,43	Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	6.156.000	5.295.938	0,30
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	3.733.000	3.224.024	0,18	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	5.981.000	5.377.577	0,30
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	5.700.000	4.085.840	0,23	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	6.690.000	3.588.418	0,20
PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028	USD	5.441.000	4.931.323	0,28	United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	2.738.000	2.635.133	0,15
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	9.364.000	7.619.917	0,43	US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	3.335.000	2.938.747	0,17
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	4.280.000	4.308.804	0,24				<b>49.920.177</b>	<b>2,82</b>
					<b>Energie</b>				
					Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	8.982.000	8.921.533	0,50
					Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	2.603.000	2.619.547	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	2.895.000	2.667.971	0,15	Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	4.863.000	4.653.235	0,26
Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	7.266.000	6.083.495	0,34	Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	9.524.000	8.153.636	0,46
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	10.345.000	9.489.074	0,54	Hess Midstream Operations LP, 144A 5.5% 15/10/2030	USD	2.598.000	2.368.149	0,13
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	2.455.000	2.501.952	0,14	ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	7.752.000	6.534.510	0,37
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025	USD	9.555.000	9.516.970	0,54	MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	7.872.000	6.508.485	0,37
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	11.788.000	10.051.744	0,58	New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	2.207.000	2.035.749	0,11
Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	5.433.000	4.326.992	0,24	Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	2.021.000	1.913.321	0,11
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	6.322.000	5.733.500	0,32	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	4.298.000	3.592.649	0,20
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	928.000	831.683	0,05	Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030	USD	5.604.000	4.656.408	0,26
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	6.878.000	5.947.407	0,34	Petrofac Ltd., 144A 9.75% 15/11/2026	USD	4.182.000	2.368.768	0,13
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	5.339.000	3.965.680	0,22	Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026	USD	1.768.000	1.001.431	0,06
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	2.825.000	2.596.292	0,15	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	5.505.000	5.187.940	0,29
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	6.565.000	6.348.585	0,36	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	4.352.000	3.815.638	0,22
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	4.384.000	3.690.999	0,21	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	3.406.000	2.889.382	0,16
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	2.698.000	2.250.402	0,13	Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	3.200.000	3.080.170	0,17
Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	13.525.000	13.174.167	0,75				<b>178.061.289</b>	<b>10,06</b>
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	3.505.000	3.362.382	0,19	<b>Finanzen</b>				
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	1.496.000	1.427.052	0,08	Bank of America Corp. 6.125% 31/12/2164	USD	8.160.000	7.962.453	0,44
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	8.512.000	7.094.795	0,40	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	1.780.000	1.508.804	0,09
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	3.435.000	2.766.541	0,16	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	3.544.000	2.836.086	0,16
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	593.000	573.265	0,03	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	3.572.000	2.939.756	0,17
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	3.538.000	3.359.790	0,19	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	4.426.000	4.115.199	0,23
					General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	5.575.000	4.642.091	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	2.974.073	2.537.092	0,14	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	7.567.000	6.119.130	0,35
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	4.150.000	3.993.673	0,23	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	1.221.000	969.081	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	2.704.000	2.761.523	0,16	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	2.390.000	2.107.546	0,12
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	7.735.000	6.614.575	0,37	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	11.035.000	8.953.247	0,51
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	16.005.000	9.667.522	0,54	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	6.399.000	6.009.877	0,34
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	3.915.000	4.087.946	0,23	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	7.987.000	4.605.144	0,26
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	1.544.000	1.507.965	0,09	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	325.000	290.703	0,02
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	4.370.000	3.693.743	0,21	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	12.217.000	10.514.479	0,59
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	9.434.000	7.511.246	0,42	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	6.874.000	6.531.675	0,37
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	5.387.000	4.386.443	0,25				<b>83.048.387</b>	<b>4,69</b>
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	5.078.000	3.941.409	0,22					
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	7.598.000	6.660.597	0,38					
			<b>81.368.123</b>	<b>4,59</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industriewerte</b>				
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	4.993.000	4.331.752	0,24	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	5.137.000	3.869.497	0,22
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	2.712.000	2.498.579	0,14	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	3.130.000	2.559.511	0,14
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	1.858.000	1.187.785	0,07	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	6.350.000	5.216.081	0,29
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	3.858.000	3.419.375	0,19	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	633.000	608.672	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	13.657.000	12.408.022	0,70	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	13.783.000	12.597.060	0,72
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	1.349.000	1.215.441	0,07	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	8.475.000	8.275.329	0,47
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	3.545.000	1.817.411	0,10	British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	749.397	682.637	0,04
HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042	USD	2.644.000	2.122.285	0,12	Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	865.000	679.566	0,04
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	5.810.000	4.992.755	0,28	Foundation Building Materials, Inc., 144A 6% 01/03/2029	USD	3.978.000	3.031.316	0,17
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	2.892.000	2.954.100	0,17	General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual	USD	6.789.000	6.690.138	0,38
					Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	8.258.000	7.328.975	0,41
					IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029	USD	7.907.000	7.471.680	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	6.473.000	5.628.079	0,32	Cloud Software Group Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.990.000	1.685.053	0,10
Maxar Technologies, Inc., 144A 7.75% 15/06/2027	USD	1.624.000	1.689.287	0,10	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	6.258.000	5.405.222	0,30
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	9.822.000	8.631.574	0,49	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	4.845.000	4.380.890	0,25
PECF USS Intermediate Holding III Corp., 144A 8% 15/11/2029	USD	6.503.000	4.232.347	0,24	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	4.745.000	4.369.148	0,25
Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2028	USD	4.754.000	4.163.886	0,24	NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	4.259.000	3.532.299	0,20
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1.673.756	1.583.474	0,09	Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027	USD	6.269.000	5.446.195	0,30
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	625.000	542.188	0,03	Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	1.965.000	1.516.064	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	6.820.000	5.581.438	0,32	Northwest Fiber LLC, 144A 10.75% 01/06/2028	USD	1.325.000	1.239.330	0,07
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	2.108.000	2.316.713	0,13	Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	6.259.740	6.831.867	0,38
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	3.985.000	3.597.180	0,20	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	1.358.000	1.158.565	0,07
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	12.460.000	12.250.173	0,69	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	3.944.000	3.269.714	0,18
Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026	USD	10.365.000	10.415.108	0,59	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1.117.000	942.741	0,05
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	3.831.000	3.537.445	0,20	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	5.450.000	4.097.584	0,23
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	3.872.000	3.383.685	0,19				<b>50.704.811</b>	<b>2,86</b>
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	10.834.000	10.773.599	0,61	<b>Grundstoffe</b>				
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	3.404.000	3.239.178	0,18	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	281.000	233.588	0,01
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027	USD	2.375.000	599.688	0,03	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	8.693.000	6.825.045	0,40
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	1.467.000	1.326.315	0,07	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	4.334.000	4.135.880	0,23
			<b>142.501.819</b>	<b>8,05</b>	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	4.837.000	4.476.585	0,25
<b>Informationstechnologie</b>					First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.5% 01/03/2024	USD	2.795.000	2.741.479	0,15
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	4.402.000	3.543.808	0,20	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	4.761.000	3.982.569	0,22
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	3.745.000	3.286.331	0,19	Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	1.033.000	945.195	0,05
					Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1.521.000	1.376.302	0,08
					Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	6.500.000	5.452.534	0,31
					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	6.427.000	5.551.450	0,31
					Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	11.194.000	7.863.785	0,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	6.324.000	5.170.072	0,29	<b>Versorger</b>				
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	3.552.000	3.357.065	0,19	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	3.655.000	3.247.285	0,18
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	5.077.000	4.683.528	0,26	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	6.045.000	5.024.884	0,28
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	6.105.000	5.657.442	0,32	Edison International 5.375% 31/12/2164	USD	5.897.000	4.997.708	0,28
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	3.710.000	3.285.131	0,19	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	831.000	733.374	0,04
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	105.000	85.362	-	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	3.416.000	3.630.999	0,21
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	6.555.000	6.410.861	0,36	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	3.265.000	3.527.223	0,20
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	9.622.000	7.923.141	0,46	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	3.435.000	2.754.643	0,16
SPCM SA, 144A 3.375% 15/03/2030	USD	6.877.000	5.604.755	0,32	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	4.908.000	3.718.777	0,21
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	6.568.000	6.284.687	0,35	NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	422.000	315.487	0,02
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5.125% 01/04/2029	USD	3.133.000	2.093.126	0,12	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	5.005.000	4.501.052	0,25
			<b>94.139.582</b>	<b>5,32</b>				<b>32.451.432</b>	<b>1,83</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.117.615.774</b>	<b>63,11</b>
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	10.260.000	8.916.484	0,51	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1.117.615.774</b>	<b>63,11</b>
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	4.676.000	3.886.659	0,22	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	5.914.000	5.536.831	0,31	<b>Anleihen</b>				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	280.000	258.488	0,01	<b>Finanzen</b>				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	5.000	4.384	-	SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual#	EUR	4.800.000	-	-
			<b>18.602.846</b>	<b>1,05</b>				-	-
					<b>Summe Anleihen</b>			-	-
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.700.577.228</b>	<b>96,03</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>52.460.065</b>	<b>2,96</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>17.799.751</b>	<b>1,01</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.770.837.044</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	470.052	USD	496.804	27.01.2023	HSBC	5.616	-
EUR	3.178.144	USD	3.369.170	27.01.2023	J.P. Morgan	27.824	-
EUR	2.127.144	USD	2.259.247	27.01.2023	Morgan Stanley	14.374	-
EUR	454.491	USD	482.466	27.01.2023	Nomura	3.322	-
EUR	3.340.675	USD	3.502.715	27.01.2023	Standard Chartered	68.001	-
EUR	11.290.320	USD	11.987.393	27.01.2023	UBS	80.386	0,01
USD	2.448.658	GBP	2.005.248	27.01.2023	Lloyds Bank	29.966	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>229.489</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	7.240.035	USD	4.847.508	31.01.2023	HSBC	78.454	-
CHF	54.687.285	USD	59.122.731	31.01.2023	HSBC	279.940	0,02
EUR	330.458.724	USD	351.884.329	31.01.2023	HSBC	1.433.403	0,08
GBP	187	USD	225	31.01.2023	HSBC	-	-
NOK	108.266	USD	10.951	31.01.2023	HSBC	52	-
SEK	501	USD	48	31.01.2023	HSBC	-	-
SGD	9.953.208	USD	7.332.843	31.01.2023	HSBC	95.367	0,01
USD	560.917	GBP	460.738	31.01.2023	HSBC	5.119	-
USD	62.312	SEK	645.082	31.01.2023	HSBC	341	-
ZAR	57.666.312	USD	3.247.282	31.01.2023	HSBC	146.183	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>2.038.859</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.268.348</b>	<b>0,13</b>
USD	2.017.955	EUR	1.934.746	27.01.2023	ANZ	(50.019)	-
USD	2.744.428	EUR	2.636.000	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(73.088)	(0,01)
USD	4.032.340	EUR	3.817.050	27.01.2023	Citibank	(47.555)	-
USD	2.091.286	EUR	2.002.000	27.01.2023	Deutsche Bank	(48.573)	-
USD	2.583.779	EUR	2.477.000	27.01.2023	J.P. Morgan	(63.789)	-
USD	316.205.958	EUR	305.839.912	27.01.2023	Morgan Stanley	(10.694.304)	(0,61)
USD	1.459.004	EUR	1.380.000	27.01.2023	RBC	(16.024)	-
USD	2.873.383	EUR	2.712.705	27.01.2023	State Street	(26.121)	-
USD	2.894.592	EUR	2.735.344	27.01.2023	UBS	(29.110)	-
USD	55.140.726	GBP	46.414.987	27.01.2023	Barclays	(844.129)	(0,05)
USD	1.025.681	SGD	1.414.117	27.01.2023	Goldman Sachs	(29.627)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(11.922.339)</b>	<b>(0,67)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	20.384.460	USD	24.795.975	31.01.2023	HSBC	(205.721)	(0,02)
NOK	148	USD	15	31.01.2023	HSBC	-	-
SEK	23.794.315	USD	2.299.511	31.01.2023	HSBC	(13.674)	-
USD	110.214	AUD	164.531	31.01.2023	HSBC	(1.729)	-
USD	1.251.805	CHF	1.155.943	31.01.2023	HSBC	(3.808)	-
USD	5.306.786	EUR	4.984.761	31.01.2023	HSBC	(22.788)	-
USD	15.949	GBP	13.229	31.01.2023	HSBC	(9)	-
USD	115	NOK	1.143	31.01.2023	HSBC	(1)	-
USD	22.811	SEK	237.665	31.01.2023	HSBC	(20)	-
USD	264.277	SGD	357.159	31.01.2023	HSBC	(2.275)	-
USD	112.818	ZAR	1.974.529	31.01.2023	HSBC	(3.377)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(253.402)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(12.175.741)</b>	<b>(0,69)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.907.393)</b>	<b>(0,56)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2023	248	USD	54.250	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(450)	USD	390.844	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(220)	USD	115.156	0,01
US Long Bond, 22/03/2023	(66)	USD	33.000	-
US Ultra Bond, 22/03/2023	(6)	USD	797	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>594.047</b>	<b>0,03</b>
US 5 Year Note, 31/03/2023	125	USD	(15.625)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(15.625)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>578.422</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
2.223.000	EUR	J.P. Morgan	Altice France Holding SA 5.875% 01/02/2027	Kauf	(5,00) %	20.12.2025	85.945	0,01
178.509	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2024	14.568	-
687.002	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	4.485	-
2.500.000	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	128.733	-
1.250.000	EUR	Credit Suisse	CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	64.366	0,01
700.000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	32.456	-
2.739.168	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	113.783	-
1.076.150	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024	Verkauf	5,00 %	20.06.2023	3.703	-
3.600.000	EUR	J.P. Morgan	Lanxess AG 1% 07/10/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	179.106	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>627.145</b>	<b>0,03</b>
55.860.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.39-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(435.054)	(0,02)
8.125.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(87.635)	(0,01)
2.261.027	EUR	Credit Suisse	Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	(304.714)	(0,02)
422.342	EUR	Credit Suisse	Boparan Finance plc 7.63% 30/11/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2024	(91.819)	(0,01)
1.500.000	EUR	J.P. Morgan	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	(688.665)	(0,04)
4.257.206	USD	BNP Paribas	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(58.101)	-
5.342.794	USD	Goldman Sachs	China Government Bond 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(72.917)	-
2.378.684	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	(97)	-
780.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	(31)	-
520.000	EUR	Goldman Sachs	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	(33.021)	-
1.301.620	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	(82.655)	-
1.056.854	EUR	Credit Suisse	Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024	Verkauf	5,00 %	20.06.2024	(26.940)	-
2.045.210	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(38.765)	-
4.090.420	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(77.530)	-
1.330.182	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(215.209)	(0,01)
857.818	EUR	BNP Paribas	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(138.786)	(0,01)
491.015	EUR	Citigroup	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(79.441)	-
1.151.016	EUR	Credit Suisse	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(186.222)	(0,02)
1.800.000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	(291.221)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.908.823)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.281.678)</b>	<b>(0,13)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Industriewerte</b>				
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Grundstoffe</b>				
America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024	EUR	11.000.000	11.162.562	4,33	QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	4.600.000	4.082.931	1,59
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	700.000	865.979	0,34	<b>7.852.425 3,05</b>				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026	EUR	1.300.000	1.521.038	0,59	<b>Industriewerte</b>				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	5.000.000	4.954.642	1,93	Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	8.400.000	7.989.550	3,11
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	14.000.000	1.773.390	0,69	DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024	JPY	340.000.000	2.438.959	0,95
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028	EUR	1.400.000	1.462.556	0,57	Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	900.000	988.301	0,38
			<b>21.740.167</b>	<b>8,45</b>	Elis SA, Reg. S 2.25% 22/09/2029	EUR	1.100.000	1.180.716	0,46
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	3.000.000	3.517.500	1,37	Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	180.000.000	1.197.671	0,47
Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2.5% 17/11/2027	AUD	600.000	369.167	0,14	Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026	EUR	3.700.000	3.838.435	1,49
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3.300.000	4.004.082	1,56	Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	3.617.900	6.579.042	2,56
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	3.000.000	2.814.334	1,09				<b>32.212.674</b>	<b>9,42</b>
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	32.000.000	4.376.509	1,71	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>15.081.592</b>	<b>5,87</b>	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	5.100.000	5.685.666	2,21
<b>Finanzen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Archer Obligations SA, Reg. S 0% 31/03/2023	EUR	2.100.000	2.473.101	0,96	Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	3.522.400	2.170.749	0,84
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 18/02/2024	EUR	1.200.000	1.239.931	0,48	Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026	USD	2.400.000	1.925.128	0,75
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 29/04/2025	EUR	1.800.000	1.863.594	0,72	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	6.397.000	5.860.418	2,27
Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023	EUR	2.800.000	2.934.817	1,14	MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026	USD	2.280.000	2.528.407	0,98
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	230.000.000	1.642.733	0,64	Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	1.300.000	1.099.032	0,43
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	240.000.000	1.775.985	0,69	SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	180.000.000	1.328.791	0,52
Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	3.300.000	3.141.104	1,23	SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	558.600	1.069.049	0,42
			<b>15.071.265</b>	<b>5,86</b>	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	3.200.000	3.152.517	1,23
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028	EUR	3.000.000	2.652.936	1,03	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	5.800.000	5.625.000	2,19
QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024	USD	1.000.000	1.116.558	0,43	Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	1.485.000	1.109.227	0,43
					Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	1.000.000	911.668	0,35
								<b>32.465.652</b>	<b>12,62</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	5.800.000	7.433.215	2,89
					Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	1.000.000	917.178	0,36
								<b>8.350.393</b>	<b>3,25</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>					BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027				
Neoen SA, Reg. S 2.875% 14/09/2027	EUR	2.700.000	2.730.722	1,06	USD	600.000	604.161	0,23	
			<b>2.730.722</b>	<b>1,06</b>	CONMED Corp., 144A 2.25% 15/06/2027	USD	1.441.000	1.239.773	0,48
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>127.504.890</b>	<b>49,58</b>	Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027	USD	2.000.000	2.154.639	0,84
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>127.504.890</b>	<b>49,58</b>	Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025	USD	4.358.000	4.443.772	1,73
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	2.276.000	3.027.912	1,18
<b>Wandelanleihen</b>					Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025	USD	1.206.000	1.106.536	0,43
<b>Kommunikationsdienste</b>					<b>Industriewerte</b>				
Bilibili, Inc. 1.375% 01/04/2026	USD	980.000	1.086.909	0,42	Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	2.625.000	2.272.581	0,88
Cable One, Inc. 1.125% 15/03/2028	USD	490.000	341.668	0,13	Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026	USD	2.582.000	2.876.619	1,12
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	400.000.000	2.976.322	1,17	Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027	USD	920.000	865.848	0,34
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	300.000.000	2.238.637	0,87	Omnicell, Inc. 0.25% 15/09/2025	USD	788.000	642.881	0,25
Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050	USD	2.100.000	1.973.055	0,77	Pacira BioSciences, Inc. 0.75% 01/08/2025	USD	269.000	228.946	0,09
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	1.525.000	1.418.522	0,55	Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027	USD	1.785.000	1.914.651	0,74
Snap, Inc. 0.75% 01/08/2026	USD	625.000	496.866	0,19	Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	70.000.000	540.382	0,21
Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	1.546.000	1.446.024	0,56				<b>25.005.655</b>	<b>9,72</b>
			<b>11.978.003</b>	<b>4,66</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027				
Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025	USD	2.020.000	2.520.362	0,98	USD	4.175.000	3.797.410	1,49	
Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025	USD	1.950.000	2.126.816	0,83	Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	4.450.000	4.285.261	1,68
Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026	USD	2.850.000	4.212.231	1,64	Block, Inc. 0.125% 01/03/2025	USD	1.950.000	1.746.560	0,68
Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027	USD	200.000	191.078	0,07	Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	1.561.000	1.938.449	0,75
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	5.800.000	5.136.831	2,00	CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024	USD	2.488.000	2.487.767	0,97
Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026	USD	2.050.000	1.707.533	0,66	Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	2.350.000	2.429.563	0,94
			<b>15.894.851</b>	<b>6,18</b>	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	2.539.000	2.160.649	0,84
<b>Finanzen</b>					Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028				
JPMorgan Chase Bank NA, 144A 0.125% 01/01/2023	USD	2.850.000	2.673.711	1,04	USD	1.257.000	1.054.961	0,41	
			<b>2.673.711</b>	<b>1,04</b>	Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	1.190.000	1.263.051	0,49
<b>Gesundheitswesen</b>									
Alnylam Pharma- ceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027	USD	1.517.000	1.547.994	0,60					
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	1.550.000	1.538.960	0,60					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	2.413.000	2.658.597	1,04	Vishay Inter- technology, Inc. 2.25% 15/06/2025	USD	850.000	772.249	0,30
Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025	USD	1.900.000	1.634.677	0,64	Wolfspeed, Inc., 144A 0.25% 15/02/2028	USD	800.000	651.172	0,25
HubSpot, Inc. 0.375% 01/06/2025	USD	1.200.000	1.395.689	0,54	Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029	USD	2.700.000	2.295.127	0,89
InterDigital, Inc., 144A 3.5% 01/06/2027	USD	900.000	803.843	0,31	Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	2.800.000	2.768.509	1,09
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/06/2028	USD	1.150.000	818.472	0,32				<b>55.992.351</b>	<b>21,79</b>
Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026	USD	2.881.000	2.319.381	0,90	<b>Immobilien</b>				
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	2.048.000	1.907.884	0,74	Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024	USD	975.000	946.170	0,37
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	2.232.000	1.986.208	0,77	Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026	USD	700.000	667.526	0,26
Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027	USD	2.000.000	1.574.508	0,61				<b>1.613.696</b>	<b>0,63</b>
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	1.417.000	1.772.910	0,69	<b>Versorger</b>				
Progress Software Corp. 1% 15/04/2026	USD	1.656.000	1.593.919	0,62	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024	USD	2.550.000	2.260.824	0,88
Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	1.777.000	1.807.810	0,70	NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025	USD	500.000	470.947	0,18
Semtech Corp., 144A 1.625% 01/11/2027	USD	900.000	865.417	0,34	Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027	USD	900.000	993.205	0,39
Silicon Laboratories, Inc. 0.625% 15/06/2025	USD	2.170.000	2.554.987	0,99	Sunnova Energy International, Inc., 144A 2.625% 15/02/2028	USD	450.000	341.190	0,13
SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	1.800.000	2.090.159	0,81	Sunnova Energy International, Inc. 0.25% 01/12/2026	USD	3.021.000	2.194.260	0,85
Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025	USD	1.000.000	885.661	0,34				<b>6.260.426</b>	<b>2,43</b>
Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	700.000	613.628	0,24	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>122.283.173</b>	<b>47,56</b>
Verint Systems, Inc. 0.25% 15/04/2026	USD	1.290.000	1.057.873	0,41	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>122.283.173</b>	<b>47,56</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>249.788.063</b>	<b>97,14</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>3.206.410</b>	<b>1,25</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.142.317</b>	<b>1,61</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>257.136.790</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	672.025	AUD	1.040.250	31.01.2023	Citibank	10.052	-
EUR	1.430.968	CHF	1.403.958	31.01.2023	Bank of America	4.620	-
EUR	4.458.140	CHF	4.342.308	31.01.2023	Barclays	46.581	0,02
EUR	1.793.637	CHF	1.760.558	31.01.2023	HSBC	5.002	-
EUR	516.622	GBP	456.040	31.01.2023	J.P. Morgan	2.082	-
EUR	6.123.659	HKD	49.792.836	31.01.2023	Lloyds Bank	147.663	0,06
EUR	156.868	SGD	223.742	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	689	-
EUR	1.588.269	USD	1.695.000	31.01.2023	Bank of America	2.932	-
EUR	145.916.208	USD	151.713.605	31.01.2023	Barclays	4.018.163	1,56
EUR	4.866.504	USD	5.069.000	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	125.458	0,05
EUR	812.965	USD	856.347	31.01.2023	HSBC	12.022	-
EUR	3.537.620	USD	3.714.000	31.01.2023	J.P. Morgan	63.908	0,03
EUR	399.697	USD	420.000	31.01.2023	Lloyds Bank	6.870	-
EUR	4.063.872	USD	4.248.343	31.01.2023	Standard Chartered	90.388	0,04
EUR	6.903.563	USD	7.228.464	31.01.2023	UBS	142.766	0,06
USD	10.979	EUR	10.264	31.01.2023	UBS	4	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.679.200</b>	<b>1,82</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	572.450	EUR	581.255	31.01.2023	HSBC	324	-
EUR	5.824	CHF	5.722	31.01.2023	HSBC	11	-
EUR	124.884	USD	133.017	31.01.2023	HSBC	474	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>809</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.680.009</b>	<b>1,82</b>
EUR	11.653.470	JPY	1.683.571.036	31.01.2023	J.P. Morgan	(333.746)	(0,13)
EUR	2.157.384	JPY	312.000.000	31.01.2023	UBS	(64.092)	(0,03)
EUR	1.336.400	USD	1.430.000	31.01.2023	BNP Paribas	(1.082)	-
USD	463.849	EUR	434.175	31.01.2023	Bank of America	(335)	-
USD	3.000.000	EUR	2.812.692	31.01.2023	Barclays	(6.786)	-
USD	2.221.000	EUR	2.083.236	31.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5.930)	-
USD	1.559.000	EUR	1.479.493	31.01.2023	Citibank	(21.357)	(0,01)
USD	5.433.829	EUR	5.218.091	31.01.2023	Deutsche Bank	(135.820)	(0,05)
USD	1.489.000	EUR	1.410.333	31.01.2023	HSBC	(17.668)	(0,01)
USD	3.658.396	EUR	3.509.141	31.01.2023	RBC	(87.436)	(0,03)
USD	2.128.878	EUR	2.039.191	31.01.2023	Standard Chartered	(48.047)	(0,02)
USD	2.949.000	EUR	2.821.331	31.01.2023	UBS	(63.126)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(785.425)</b>	<b>(0,30)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9.013	CHF	8.901	31.01.2023	HSBC	(30)	-
USD	5.856.927	EUR	5.500.572	31.01.2023	HSBC	(22.576)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(22.606)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(808.031)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.871.978</b>	<b>1,51</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
SLM Student Loan Trust, Reg. S 2.093% 25/07/2039	EUR	33.400.009	34.053.637	2,61	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'A', 144A 5.418% 15/05/2036	USD	13.221.000	12.864.801	0,98
			<b>34.053.637</b>	<b>2,61</b>	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'B', Series 2021-FL3, 144A 5.918% 15/08/2034	USD	10.000.000	9.468.948	0,72
			<b>34.053.637</b>	<b>2,61</b>	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034	USD	14.735.000	13.648.046	1,04
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'B', 144A 3.483% 15/08/2040	USD	2.195.297	2.184.967	0,17	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL4, 144A 6.175% 15/11/2036	USD	17.977.000	16.610.822	1,27
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040	USD	5.501.466	5.392.905	0,41	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034	USD	14.741.000	13.517.080	1,03
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040	USD	4.648.000	4.443.393	0,34	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.652% 10/03/2037	USD	15.000.000	13.546.008	1,04
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'C', 144A 3.363% 15/08/2040	USD	17.510.000	16.905.154	1,29	Banna RMBS DAC, Reg. S, Series 2019-1 'A' 4.627% 30/12/2063	GBP	6.078.980	7.271.882	0,56
A10 Bridge Asset Financing LLC 'C', Series 2021-D, 144A 4.004% 01/10/2038	USD	15.065.492	13.689.817	1,05	BDS Ltd. 'B', Series 2021-FL8, 144A 5.289% 18/01/2036	USD	13.608.000	13.107.296	1,00
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	4.597.000	4.349.407	0,33	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE5 'M1' 4.871% 25/07/2034	USD	1.055.268	1.005.122	0,08
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	6.750.000	5.330.351	0,41	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1B', 144A 6.139% 25/03/2029	USD	612.375	612.114	0,05
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 4.636% 25/05/2037	USD	28.416	28.387	-	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 6.128% 25/03/2031	USD	15.000.000	14.638.059	1,12
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 3.721% 15/12/2038	GBP	4.455.144	5.059.476	0,39	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 5.428% 25/06/2031	USD	7.750.000	7.442.081	0,57
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-10CB '1A2' 4.839% 25/05/2035	USD	69.128	51.730	-	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 6.389% 25/04/2029	USD	4.679.870	4.646.765	0,36
					Bellemeade Re Ltd., Series 2020-2A 'M1C', 144A 8.387% 26/08/2030	USD	239.019	239.177	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-3A 'M1C', 144A 8.089% 25/10/2030	USD	3.955.638	3.976.333	0,30	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 6.295% 15/05/2030	USD	3.205.000	3.027.705	0,23
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.878% 25/03/2031	USD	2.285.000	2.182.760	0,17	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 6.795% 15/05/2030	USD	7.213.000	6.763.280	0,52
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 5.778% 25/06/2031	USD	4.200.000	3.841.819	0,29	Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2017-3X 2.078% 15/01/2031	EUR	3.798.267	3.960.117	0,30
Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 7.289% 25/04/2028	USD	7.109.808	7.093.502	0,54	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'B', 144A 5.025% 15/12/2036	USD	2.823.000	2.723.757	0,21
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.744% 25/03/2029	USD	14.662.000	14.550.513	1,11	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'D', 144A 3.635% 10/05/2035	USD	2.950.000	2.684.759	0,21
Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 7.239% 25/10/2029	USD	13.657.000	13.048.749	1,00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'D', 144A 5.675% 15/12/2036	USD	3.496.000	3.329.230	0,25
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 6.828% 25/06/2031	USD	7.500.000	6.338.338	0,49	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'E', 144A 6.675% 15/12/2036	USD	2.906.000	2.752.798	0,21
Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 7.989% 25/06/2030	USD	2.256.130	2.253.910	0,17	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 6.075% 15/10/2034	USD	198.972	189.775	0,01
Bellemeade RE Ltd. 'A2', Series 2021-3A, 144A 4.928% 25/09/2031	USD	10.233.000	9.696.096	0,74	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'D', 144A 5.525% 15/12/2031	USD	3.155.200	2.917.342	0,22
Bellemeade RE Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 5.328% 25/09/2031	USD	17.952.000	16.999.731	1,30	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 5.775% 15/12/2031	USD	4.936.800	4.411.424	0,34
Bellemeade RE Ltd. 'M1C', Series 2021-3A, 144A 5.478% 25/09/2031	USD	12.243.000	10.952.961	0,84	CVC Cordatus Loan Fund V DAC, Reg. S 'ARR', Series 5X 2.112% 21/07/2030	EUR	3.764.285	3.917.987	0,30
Bellemeade RE Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 7.078% 25/09/2031	USD	20.874.000	17.885.325	1,37	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF4' 6.3% 25/12/2035	USD	1.377.988	1.269.807	0,10
BlackRock European CLO VI DAC, Reg. S 'A1', Series 6X 2.248% 15/07/2032	EUR	11.936.000	12.375.598	0,95	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-13 '1AF4' 4.011% 25/01/2037	USD	1.599.182	1.508.671	0,12
Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 1.998% 15/10/2031	EUR	9.150.000	9.443.627	0,72	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF5' 4.011% 25/01/2037	USD	2.846.960	2.249.104	0,17
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S 'M1', Series 5 4.139% 15/02/2039	GBP	2.447.080	2.811.993	0,22	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF6' 6.15% 25/09/2046	USD	247.407	223.860	0,02
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'C', 144A 5.095% 15/05/2030	USD	300.000	284.911	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF6' 4% 25/01/2037	USD	469.779	431.576	0,03	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 4.013% 15/07/2036	USD	1.160.139	1.058.763	0,08
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2007-4 'A4W' 4.409% 25/04/2047	USD	464.622	415.104	0,03	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 4.095% 15/02/2036	USD	251.006	245.169	0,02
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-O '1A' 4.155% 15/02/2034	USD	164.662	163.463	0,01	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 4.025% 15/02/2037	USD	45.295	41.567	-
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4F1B', 144A 4.135% 15/05/2034	USD	26.943	26.938	-	DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.334% 10/04/2037	USD	4.174.000	2.798.820	0,21
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4U1A', 144A 4.145% 15/03/2034	USD	348.692	347.579	0,03	Dryden Euro CLO BV, Reg. S, Series 2013-29X 'ARR' 2.128% 15/07/2032	EUR	9.950.870	10.359.838	0,79
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 4.055% 15/07/2035	USD	377.352	372.067	0,03	DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 4.629% 19/10/2045	USD	1.298.753	1.068.666	0,08
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 4.065% 15/11/2035	USD	2.144.897	2.085.447	0,16	Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 8.389% 25/11/2028	USD	6.594.000	6.535.784	0,50
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 4.055% 15/05/2036	USD	1.289.126	1.223.538	0,09	Eagle RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.189% 25/04/2029	USD	3.903.305	3.820.545	0,29
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '1A' 4.013% 15/07/2036	USD	1.717.300	1.568.361	0,12	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030	USD	9.374.642	9.323.451	0,71
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 4.105% 15/12/2035	USD	307.581	304.978	0,02	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 6.189% 25/01/2030	USD	11.207.000	10.771.110	0,82
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '2A' 4.055% 15/05/2036	USD	1.209.891	1.152.215	0,09	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 6.389% 25/01/2030	USD	5.010.000	4.680.276	0,36
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-I '2A' 4.015% 15/01/2037	USD	2.009.796	1.844.060	0,14	Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.178% 25/04/2034	USD	9.397.000	8.709.254	0,67
					Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 2.893% 15/06/2044	GBP	1.032.810	1.195.294	0,09
					Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A3' 3.821% 15/09/2044	GBP	4.468.428	5.247.664	0,40
					Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3A' 4.502% 13/06/2045	GBP	2.091.921	2.492.727	0,19
					Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3C' 4.502% 13/06/2045	GBP	1.655.031	1.972.010	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071	GBP	19.165.046	22.490.202	1,72	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 3.014% 25/03/2037	USD	970.735	794.331	0,06
Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067	GBP	19.565.391	22.976.563	1,77	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1A' 4.609% 25/04/2046	USD	998.995	817.499	0,06
Galaxy Xxiv CLO Ltd., FRN, Series 2017-24A 'A', 144A 5.199% 15/01/2031	USD	1.288.000	1.271.423	0,10	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1B' 4.599% 25/04/2046	USD	750.004	613.466	0,05
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'B', Series 2021-4GS, 144A 2.36% 20/07/2048	USD	4.537.000	3.159.599	0,24	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, Series 2007-CH1 'AF5' 4.6% 25/11/2036	USD	5.538.511	5.301.472	0,41
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 1.193% 18/03/2039	EUR	422.733	442.666	0,03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A5 '2A2' 3.984% 25/08/2035	USD	64.203	60.092	-
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 4.937% 16/06/2036	USD	13.296.017	12.882.859	0,99	Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 3.668% 17/04/2044	GBP	2.655.514	3.021.753	0,23
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'C', 144A 5.587% 16/06/2036	USD	5.391.000	5.047.444	0,39	Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 2.689% 17/08/2031	EUR	2.999.383	2.949.271	0,23
HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL2, 144A 6.476% 17/09/2036	USD	8.000.000	7.355.988	0,56	Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 6.129% 15/01/2028	USD	3.272.500	3.090.235	0,24
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	800.000	721.314	0,06	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A2' 3.746% 15/04/2047	GBP	451.423	508.872	0,04
Home RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 7.428% 25/10/2034	USD	9.000.000	8.808.026	0,67	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 3.916% 15/10/2048	GBP	90.111	101.614	0,01
Home RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 8.539% 25/10/2030	USD	4.385.915	4.387.393	0,34	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 3.874% 21/11/2034	USD	34.540	30.984	-
Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.689% 25/07/2033	USD	9.200.000	8.907.829	0,68	Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-NCW 'A1', 144A 4.689% 25/05/2037	USD	2.908.582	2.504.004	0,19
Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.639% 25/05/2029	USD	5.500.000	5.422.137	0,42	MF1 Ltd. 'A', Series 2022-FL8, 144A 5.176% 19/02/2037	USD	11.229.000	10.805.288	0,83
Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 9.639% 25/10/2030	USD	3.750.000	3.782.159	0,29	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 5.825% 15/07/2035	USD	456.000	437.657	0,03
Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 7.178% 25/01/2034	USD	4.750.000	4.067.461	0,31					
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 5.875% 15/11/2036	USD	7.242.592	6.859.747	0,53					
Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 4.559% 25/11/2036	USD	8.801.061	7.479.955	0,57					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 6.425% 15/07/2035	USD	5.596.000	5.342.793	0,41	PRPM LLC 'A1', Series 2021-6, 144A 1.793% 25/07/2026	USD	25.948.272	23.461.853	1,81
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 4.652% 13/03/2046	GBP	4.176.714	4.963.709	0,38	PRPM LLC 'A1', Series 2021-7, 144A 1.867% 25/08/2026	USD	17.421.487	15.818.247	1,21
MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 6.023% 15/10/2037	USD	3.914.112	3.646.328	0,28	PRPM LLC 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026	USD	26.225.799	23.645.528	1,82
MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	13.070.000	10.289.857	0,79	Radnor RE Ltd., Series 2019-2 'B1', 144A 7.089% 25/06/2029	USD	6.100.000	6.060.210	0,46
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050	GBP	3.346.197	3.783.046	0,29	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.339% 25/02/2029	USD	8.396.648	8.299.916	0,64
Oak Hill European Credit Partners IV Designated Activity Co., Reg. S 'A1RN', Series 2015-4X 2.186% 20/01/2032	EUR	4.426.396	4.596.309	0,35	Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030	USD	5.603.000	5.554.274	0,43
Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.939% 25/07/2029	USD	7.477.500	7.345.933	0,56	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033	USD	17.000.000	16.630.014	1,27
Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M1B', 144A 7.989% 25/10/2030	USD	883.633	883.160	0,07	Radnor RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.589% 25/02/2029	USD	21.357.815	20.932.120	1,60
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.928% 25/10/2033	USD	6.043.000	5.587.946	0,43	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.078% 27/12/2033	USD	15.438.000	13.592.968	1,04
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 7.878% 25/10/2033	USD	7.500.000	6.840.610	0,52	Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 6.044% 25/01/2030	USD	15.256.000	14.411.890	1,10
Option One Mortgage Loan Trust, Series 2007-FXD1 '3AA' 5.86% 25/01/2037	USD	1.617.843	1.529.822	0,12	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2A' 3.702% 12/06/2044	GBP	6.385.378	7.331.334	0,56
Pretium Mortgage Credit Partners LLC 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052	USD	21.776.271	19.477.807	1,49	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2A' 3.702% 12/06/2044	GBP	4.713.923	5.388.995	0,41
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 2.644% 24/03/2061	EUR	5.890.765	6.145.086	0,47	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 3.702% 12/06/2044	GBP	2.883.796	3.326.950	0,25
Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'C' 3.794% 24/03/2061	EUR	5.530.000	5.458.007	0,42	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2C' 0.986% 12/06/2044	EUR	7.704.615	7.762.817	0,59
PRPM LLC 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026	USD	2.996.606	2.775.168	0,21	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2C' 0.986% 12/06/2044	EUR	2.571.729	2.569.023	0,20
					Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 5.281% 18/12/2044	GBP	2.145.000	2.341.733	0,18
					Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'E' 5.931% 18/12/2044	GBP	2.720.000	2.863.973	0,22
					SC Germany SA, Reg. S 'D', Series 2021-1 3.472% 14/11/2035	EUR	13.023.978	13.229.326	1,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 6.709% 17/05/2029	GBP	4.101.605	4.717.925	0,36	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'C' 4.858% 20/02/2045	GBP	10.234.000	11.773.606	0,90
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 3.483% 20/06/2034	USD	888.351	792.463	0,06	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'D' 5.296% 20/07/2045	GBP	16.831.000	18.000.894	1,38
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-6 'A1' 3.038% 20/07/2034	USD	1.053.127	951.498	0,07	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 5.289% 20/05/2045	GBP	8.373.000	9.070.490	0,69
SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-5X 'A6' 1.943% 25/10/2039	EUR	29.650.166	29.929.222	2,30	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'E' 6.439% 20/02/2054	GBP	10.770.000	12.506.648	0,96
Southern Pacific Financing plc, Reg. S, FRN, Series 2006-A 'B' 2.943% 10/03/2044	GBP	2.051.699	2.404.733	0,18	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 5.539% 20/05/2045	GBP	3.191.000	3.842.672	0,29
St. Paul's CLO IV DAC 'ARR1', Series 4A, 144A 2.373% 25/04/2030	EUR	4.988.143	5.199.098	0,40	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'ER', Series 2019-GR4X 4.846% 20/10/2051	GBP	4.900.000	5.678.625	0,43
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 4.133% 12/12/2043	GBP	9.872.585	11.683.936	0,89	Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 6.439% 20/02/2054	GBP	12.489.000	15.054.083	1,15
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C', Series 2021-2X 5.446% 20/07/2060	GBP	3.158.000	3.729.783	0,29	Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 2.128% 15/10/2030	EUR	9.221.001	9.617.093	0,74
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'D', Series 2021-2X 5.946% 20/07/2060	GBP	5.407.000	6.348.138	0,49	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR10 'A1B' 4.809% 25/07/2044	USD	93.601	84.923	0,01
Stratton Mortgage Funding plc 'E', Series 2021-2A, 144A 6.446% 20/07/2060	GBP	14.600.000	17.160.709	1,31	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR9 'A7' 3.908% 25/08/2034	USD	1.819.741	1.696.982	0,13
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 'A1' 4.829% 25/06/2037	USD	108.259	91.404	0,01				<b>1.092.226.724</b>	<b>83,59</b>
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR8 'A1' 5.019% 19/05/2035	USD	188.841	165.210	0,01	<b>Industriewerte</b>				
Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'B', 144A 4.739% 17/05/2031	GBP	4.018.485	4.542.148	0,35	Galaxy Xxviii CLO Ltd., Series 2018-28A 'A1', 144A 5.179% 15/07/2031	USD	3.630.000	3.572.711	0,27
Taurus DAC 'C', Series 2021-UK4A, 144A 5.189% 17/08/2031	GBP	7.907.124	8.671.970	0,66	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3B' 3.711% 15/12/2043	GBP	5.770.051	6.561.282	0,51
Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 5.539% 17/08/2031	GBP	5.151.029	5.552.778	0,43	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3C' 3.453% 15/12/2043	USD	2.709.587	2.533.762	0,19
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 4.646% 20/07/2045	GBP	18.772.000	21.997.804	1,68				<b>12.667.755</b>	<b>0,97</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>				
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3.578% 31/10/2039	EUR	15.092.411	13.733.926	1,05
			<b>13.733.926</b>	<b>1,05</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.118.628.405</b>	<b>85,61</b>
<b>TBA-Kontrakte</b>				
<b>Finanzen</b>				
UMBS 6% 25/01/2052	USD	39.000.000	39.687.067	3,04
			<b>39.687.067</b>	<b>3,04</b>
<b>Summe TBA-Kontrakte</b>			<b>39.687.067</b>	<b>3,04</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1.158.315.472</b>	<b>88,65</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
Motor Securities DAC 'C' 6.035% 25/11/2029	GBP	13.250.000	15.411.907	1,18
			<b>15.411.907</b>	<b>1,18</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>15.411.907</b>	<b>1,18</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>15.411.907</b>	<b>1,18</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.207.781.016</b>	<b>92,44</b>
<b>Barmittel</b>			<b>154.823.133</b>	<b>11,85</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(56.072.145)</b>	<b>(4,29)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.306.532.004</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	936.353	USD	997.389	09.01.2023	Bank of America	2.126	-
EUR	2.520.353	USD	2.506.112	09.01.2023	J.P. Morgan	184.252	0,01
EUR	929.501	USD	967.324	09.01.2023	Standard Chartered	24.877	-
USD	995.751	GBP	813.625	22.02.2023	UBS	13.766	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>225.021</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	38.508.736	USD	25.783.239	31.01.2023	HSBC	417.266	0,04
EUR	94.017.650	USD	100.113.062	31.01.2023	HSBC	408.124	0,03
USD	1.715.204	GBP	1.406.599	31.01.2023	HSBC	18.390	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>843.780</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.068.801</b>	<b>0,08</b>
USD	104.366.452	EUR	105.550.198	09.01.2023	HSBC	(8.303.650)	(0,63)
USD	12.977.157	EUR	12.390.339	09.01.2023	J.P. Morgan	(248.974)	(0,02)
USD	27.964.701	EUR	27.013.656	09.01.2023	Morgan Stanley	(871.164)	(0,07)
USD	10.408.785	EUR	10.312.439	09.01.2023	State Street	(599.281)	(0,05)
USD	14.789.754	EUR	14.228.668	09.01.2023	UBS	(398.711)	(0,03)
GBP	3.142.109	USD	3.839.179	22.02.2023	State Street	(46.886)	-
USD	512.120	GBP	425.555	22.02.2023	J.P. Morgan	(1.494)	-
USD	278.871.126	GBP	231.574.000	22.02.2023	Morgan Stanley	(621.479)	(0,05)
USD	12.568.791	GBP	10.418.187	22.02.2023	State Street	(5.186)	-
USD	8.666.343	GBP	7.194.673	22.02.2023	UBS	(17.092)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(11.113.917)</b>	<b>(0,85)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	773.602.845	USD	941.058.187	31.01.2023	HSBC	(7.842.876)	(0,60)
USD	125.826	EUR	117.933	31.01.2023	HSBC	(266)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.843.142)</b>	<b>(0,60)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(18.957.059)</b>	<b>(1,45)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(17.888.258)</b>	<b>(1,37)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2023	(537)	USD	350.475	0,03
US 10 Year Note, 22/03/2023	(124)	USD	46.548	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(18)	USD	46.969	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>443.992</b>	<b>0,03</b>
US 2 Year Note, 31/03/2023	(495)	USD	(5.469)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>			<b>(5.469)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>			<b>438.523</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	13.000	10.864	0,04	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	10.000	9.334	0,04
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	59.000	52.228	0,20	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	35.000	31.380	0,12
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	308.000	305.851	1,16	Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	USD	22.000	20.616	0,08
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	65.000	57.536	0,22	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	68.000	53.962	0,20
WPP Finance 2016, Reg. S 1.375% 20/03/2025	EUR	115.000	108.983	0,41				<b>280.766</b>	<b>1,07</b>
			<b>535.462</b>	<b>2,03</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	10.000	7.695	0,03	3i Group plc, Reg. S 6.875% 09/03/2023	GBP	35.000	39.675	0,15
BMW Finance NV, Reg. S 1.76% 02/10/2023	EUR	600.000	601.931	2,29	AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026	USD	150.000	123.863	0,47
Booking Holdings, Inc. 2.375% 23/09/2024	EUR	110.000	107.929	0,41	Agence France Locale, Reg. S 0.25% 20/03/2023	EUR	2.700.000	2.686.724	10,20
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	45.000	42.934	0,16	American International Group, Inc., Reg. S 5% 26/04/2023	GBP	100.000	113.264	0,43
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	61.000	54.363	0,21	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	200.000	158.411	0,60
Lowe's Cos., Inc. 3.35% 01/04/2027	USD	10.000	8.804	0,03	Berkshire Hathaway, Inc. 0.75% 16/03/2023	EUR	400.000	398.678	1,51
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.125% 28/02/2023	EUR	500.000	498.656	1,90	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	62.000	56.183	0,21
Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023	GBP	100.000	111.431	0,42	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024	EUR	119.000	111.825	0,42
RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 15/09/2023	EUR	644.000	633.450	2,41	FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	323.000	313.528	1,19
			<b>2.067.193</b>	<b>7,86</b>	Ford Motor Credit Co. LLC 2.528% 15/11/2023	EUR	100.000	98.490	0,37
<b>Basiskonsumgüter</b>					France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/04/2023				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	55.000	49.231	0,19	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 22/03/2023	EUR	3.135.594	3.124.385	11,87
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024	EUR	302.000	297.021	1,12	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 17/05/2023	EUR	2.543.993	2.525.591	9,59
			<b>346.252</b>	<b>1,31</b>	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/06/2023	EUR	2.470.000	2.446.856	9,29
<b>Energie</b>					Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024				
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	45.000	39.781	0,15	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.732% 07/02/2025	EUR	249.000	248.474	0,94
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	27.000	25.248	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.062% 19/03/2026	EUR	446.000	442.678	1,68
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	14.000	12.562	0,05	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	1.623.000.000	94.182	0,36
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	63.000	51.186	0,19	ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	100.000	95.500	0,36
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	39.000	36.697	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
KBC Group NV, Reg. S 0.75% 18/10/2023	EUR	300.000	295.523	1,12	Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	21.000	13.037	0,05
Landeskreditbank Baden-Wuerttem- berg Foerderbank, Reg. S, FRN 3.904% 04/05/2023	EUR	500.000	503.346	1,91	RELX Capital, Inc. 3.5% 16/03/2023	USD	20.000	18.670	0,07
Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032	USD	11.000	9.660	0,04	Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025	USD	10.000	9.416	0,04
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	65.000	56.876	0,22	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	23.000	21.224	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S 1.25% 03/03/2025	EUR	140.000	133.512	0,51				<b>94.214</b>	<b>0,36</b>
Nordea Kiinnitysluot- topankki OYJ, Reg. S 0.25% 28/02/2023	EUR	466.000	464.739	1,76	<b>Grundstoffe</b>				
NRW Bank, Reg. S 2.308% 26/01/2023	EUR	389.000	389.303	1,48	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025	EUR	100.000	94.985	0,36
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2.403% 18/01/2024	EUR	300.000	302.316	1,15	Westlake Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	30.000	24.206	0,09
Royal Bank of Canada, Reg. S 0.625% 23/03/2026	EUR	392.000	359.015	1,36				<b>119.191</b>	<b>0,45</b>
Scottish Widows Ltd., Reg. S 5.5% 16/06/2023	GBP	100.000	113.300	0,43	<b>Immobilien</b>				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027	EUR	392.000	352.905	1,34	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	17.000	12.986	0,05
UBS AG, Reg. S 0.75% 21/04/2023	EUR	400.000	398.293	1,51	Crown Castle, Inc., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	48.000	40.972	0,16
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	EUR	445.000	430.244	1,63	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	90.000	78.438	0,30
Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	322.000	316.114	1,20	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	100.000	107.544	0,40
Volvo Treasury AB, Reg. S 2.125% 01/09/2024	EUR	279.000	272.707	1,04	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	115.000	104.143	0,39
Volvo Treasury AB, Reg. S 2.875% 27/09/2023	EUR	300.000	300.999	1,14	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	15.000	10.848	0,04
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	164.000	143.855	0,55	VICI Properties LP, REIT 4.375% 15/05/2025	USD	31.000	28.330	0,11
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	596.000	594.260	2,26				<b>383.261</b>	<b>1,45</b>
			<b>19.379.392</b>	<b>73,57</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	21.000	20.001	0,08
Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025	EUR	100.000	94.620	0,36	Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	23.000	16.799	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4% 01/02/2024	EUR	295.000	296.348	1,12	Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	50.000	43.318	0,16
			<b>390.968</b>	<b>1,48</b>				<b>80.118</b>	<b>0,30</b>
<b>Industriewerte</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>23.676.817</b>	<b>89,88</b>
Parker-Hannifin Corp. 4.25% 15/09/2027	USD	35.000	31.867	0,12	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>23.676.817</b>	<b>89,88</b>
					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Kommunikationsdienste</b>				
					Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	40.000	36.781	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	52.000	42.215	0,15	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	12.000	10.457	0,04
Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052	USD	53.000	39.964	0,15	Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	12.000	10.736	0,04
Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025	USD	37.000	33.414	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	123.000	100.747	0,38
Time Warner Cable Enterprises LLC 8.375% 15/03/2023	USD	30.000	28.293	0,11	JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026	USD	58.000	52.909	0,20
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	31.000	22.401	0,09	JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	89.000	63.996	0,24
			<b>203.068</b>	<b>0,77</b>	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	45.000	36.065	0,14
					M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	43.000	34.711	0,13
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Morgan Stanley 1.928% 28/04/2032	USD	73.000	51.744	0,20
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	20.000	17.597	0,07	Morgan Stanley 4.889% 20/07/2033	USD	31.000	27.364	0,10
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	50.000	36.887	0,14	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.307% 23/04/2032	USD	192.000	145.794	0,56
			<b>54.484</b>	<b>0,21</b>	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164	USD	9.000	8.238	0,03
<b>Basiskonsumgüter</b>					Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	30.000	25.359	0,10
Cargill, Inc., 144A 0.75% 02/02/2026	USD	28.000	23.262	0,09	Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	25.000	20.539	0,08
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	12.000	6.032	0,02				<b>942.759</b>	<b>3,59</b>
			<b>29.294</b>	<b>0,11</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Energie</b>					HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	18.000	13.269	0,05
Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	13.000	9.703	0,04				<b>13.269</b>	<b>0,05</b>
Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052	USD	29.000	20.211	0,08	<b>Industriewerte</b>				
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	45.000	33.650	0,13	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	25.000	22.878	0,09
Phillips 66 Co., 144A 2.45% 15/12/2024	USD	59.000	52.014	0,19	Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025	USD	45.000	41.177	0,16
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	46.000	37.607	0,14	Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	95.000	69.948	0,26
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	40.000	37.576	0,14				<b>134.003</b>	<b>0,51</b>
			<b>190.761</b>	<b>0,72</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Finanzen</b>					Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	28.000	22.294	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	47.000	40.740	0,15				<b>22.294</b>	<b>0,08</b>
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	14.000	10.095	0,04	<b>Immobilien</b>				
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	195.000	155.036	0,60	Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	83.000	74.116	0,28
Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031	USD	135.000	102.349	0,39				<b>74.116</b>	<b>0,28</b>
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.5% 04/04/2025	USD	51.000	45.880	0,17	<b>Versorger</b>				
					Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	21.000	18.359	0,07
					NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	25.000	19.463	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038	USD	32.000	22.716	0,09
PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048	USD	42.000	27.686	0,11
Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	47.000	40.841	0,15
			<b>129.065</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.793.113</b>	<b>6,81</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1.793.113</b>	<b>6,81</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	17	315	-
			<b>315</b>	<b>-</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>315</b>	<b>-</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>315</b>	<b>-</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>25.470.245</b>	<b>96,69</b>
<b>Barmittel</b>			<b>563.238</b>	<b>2,14</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>309.883</b>	<b>1,17</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>26.343.366</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	1.645.492	CAD	1.490.900	31.01.2023	Morgan Stanley	17.297	0,07
CHF	194.750	EUR	197.832	31.01.2023	UBS	23	-
EUR	43.285	AUD	67.220	31.01.2023	Standard Chartered	509	-
EUR	6.365	CAD	9.000	31.01.2023	Morgan Stanley	148	-
EUR	397.329	CHF	390.400	31.01.2023	J.P. Morgan	703	-
EUR	594.474	GBP	524.763	31.01.2023	J.P. Morgan	2.396	0,01
EUR	236.541	GBP	206.782	31.01.2023	UBS	3.234	0,01
EUR	131.067	NOK	1.375.300	31.01.2023	UBS	338	-
EUR	18.871	USD	20.120	31.01.2023	Bank of America	54	-
EUR	5.011.054	USD	5.210.148	31.01.2023	Barclays	137.992	0,52
EUR	331.314	USD	336.200	31.01.2023	Citibank	16.865	0,07
EUR	266.312	USD	283.700	31.01.2023	Goldman Sachs	967	-
EUR	886.797	USD	921.379	31.01.2023	J.P. Morgan	25.029	0,10
EUR	996.508	USD	1.027.412	31.01.2023	Morgan Stanley	35.567	0,14
EUR	97.921	USD	104.000	31.01.2023	Standard Chartered	649	-
EUR	71.308	USD	72.000	31.01.2023	State Street	3.966	0,02
EUR	165.609	USD	173.888	31.01.2023	UBS	2.972	0,01
GBP	463.200	USD	552.993	31.01.2023	J.P. Morgan	5.402	0,02
JPY	56.529.557	SEK	4.379.028	31.01.2023	UBS	9.036	0,04
JPY	76.427.800	USD	553.736	31.01.2023	J.P. Morgan	26.264	0,10
NOK	683.900	CAD	92.796	31.01.2023	Morgan Stanley	910	-
USD	420.915	GBP	343.500	31.01.2023	Morgan Stanley	6.119	0,02
USD	102.982	IDR	1.588.806.636	31.01.2023	HSBC	246	-
ZAR	1.873.092	EUR	100.842	31.01.2023	Morgan Stanley	2.252	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>298.938</b>	<b>1,14</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	96.713	USD	102.937	31.01.2023	HSBC	435	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>435</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>299.373</b>	<b>1,14</b>
AUD	44.000	EUR	28.403	31.01.2023	Standard Chartered	(403)	-
AUD	416.300	USD	287.297	31.01.2023	Morgan Stanley	(3.793)	(0,02)
CAD	738.400	AUD	818.959	31.01.2023	Bank of America	(11.108)	(0,04)
CAD	137.462	EUR	99.854	31.01.2023	J.P. Morgan	(4.903)	(0,02)
CAD	91.177	NOK	683.200	31.01.2023	UBS	(1.962)	(0,01)
CHF	194.750	EUR	198.210	31.01.2023	J.P. Morgan	(354)	-
EUR	199.700	USD	213.771	31.01.2023	Barclays	(240)	-
EUR	399.400	USD	429.615	31.01.2023	Citibank	(2.420)	(0,01)
EUR	199.700	USD	214.199	31.01.2023	HSBC	(641)	-
EUR	530.611	USD	567.400	31.01.2023	Morgan Stanley	(80)	-
EUR	107.101	ZAR	1.962.587	31.01.2023	Barclays	(919)	-
GBP	233.350	EUR	264.300	31.01.2023	Citibank	(1.016)	(0,01)
GBP	50.000	EUR	57.062	31.01.2023	HSBC	(648)	-
GBP	637.339	EUR	722.005	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.910)	(0,01)
GBP	233.316	EUR	264.000	31.01.2023	Morgan Stanley	(755)	-
MXN	500.000	EUR	24.935	31.01.2023	Deutsche Bank	(1.120)	(0,01)
NOK	1.392.000	EUR	134.117	31.01.2023	UBS	(1.800)	(0,01)
USD	34.000	EUR	32.599	31.01.2023	Bank of America	(799)	-
USD	1.764.306	EUR	1.694.828	31.01.2023	Barclays	(44.669)	(0,17)
USD	80.000	EUR	76.935	31.01.2023	HSBC	(2.111)	(0,01)
USD	1.260.983	EUR	1.201.440	31.01.2023	J.P. Morgan	(22.040)	(0,08)
USD	21.000	EUR	20.134	31.01.2023	Standard Chartered	(493)	-
USD	150.000	EUR	140.609	31.01.2023	UBS	(314)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	273.546	GBP	231.250	31.01.2023	Citibank	(5.066)	(0,02)
USD	273.553	GBP	231.250	31.01.2023	Morgan Stanley	(5.059)	(0,02)
USD	559.519	JPY	76.401.100	31.01.2023	Morgan Stanley	(20.665)	(0,08)
USD	280.500	NZD	446.137	31.01.2023	Morgan Stanley	(2.732)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(139.020)</b>	<b>(0,53)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	6.889.963	EUR	6.470.767	31.01.2023	HSBC	(26.571)	(0,10)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(26.571)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(165.591)</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>133.782</b>	<b>0,51</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(1)	EUR	3.330	0,01
Euro-BTP, 08/03/2023	(2)	EUR	10.060	0,04
Euro-Schatz, 08/03/2023	(22)	EUR	23.540	0,09
US 2 Year Note, 31/03/2023	(6)	USD	6.941	0,03
US 5 Year Note, 31/03/2023	(5)	USD	8.270	0,03
US Long Bond, 22/03/2023	(3)	USD	4.657	0,02
US Ultra Bond, 22/03/2023	(2)	USD	3.559	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>60.357</b>	<b>0,23</b>
Euro-Bund, 08/03/2023	2	EUR	(10.604)	(0,04)
US 10 Year Note, 22/03/2023	2	USD	(732)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(11.336)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>49.021</b>	<b>0,19</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1.649.383	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023	AUD	Citibank	37.291	0,14
822.000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023	AUD	Citibank	8.462	0,03
823.000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Bank of America	45.750	0,17
823.000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	23.782	0,09
531.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023	EUR	UBS	10.494	0,04
952.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	190	-
952.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023	GBP	Citibank	1.090	0,01
569.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	15.602	0,06
4	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	1.523	0,01
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>144.184</b>	<b>0,55</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
(822.000)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023	AUD	Citibank	(1.769)	(0,01)
(1.649.383)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023	AUD	Citibank	(9.164)	(0,04)
(823.000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(45.750)	(0,17)
(823.000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	(23.782)	(0,09)
(531.000)	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023	EUR	UBS	(3.238)	(0,01)
(952.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	(190)	-
(569.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	(15.602)	(0,06)
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>				<b>(99.495)</b>	<b>(0,38)</b>

### Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
649.230	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023	EUR	Citigroup	6.511	0,03
528.807	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033	EUR	Morgan Stanley	0	-
1.893.500	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	13.112	0,05
1.893.500	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	13.112	0,05
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Vermögenswerte</b>				<b>32.735</b>	<b>0,13</b>
624.346	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 10.01.2033	EUR	UBS	-	-
(1.893.500)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	(4.682)	(0,02)
(1.893.500)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	(4.682)	(0,02)
(3.072.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024	GBP	Morgan Stanley	(4.311)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten</b>				<b>(13.675)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettomarktwert von Swaptions - Vermögenswerte</b>				<b>19.060</b>	<b>0,07</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
498	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,396 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	04.07.2041	177	-
1.822.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,488 %	01.11.2024	5.335	0,02
140.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.11.2052	8.597	0,03
2.286.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	03.11.2024	14.572	0,06
392.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,64 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	23.03.2026	30.327	0,11
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>59.008</b>	<b>0,22</b>
632.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,91 %	17.11.2027	(5.145)	(0,02)
3.119.000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,01 %	22.12.2027	(2.964)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(8.109)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>50.899</b>	<b>0,19</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
3.306.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(25.652)	(0,10)
246.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(2.487)	(0,01)
573.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(2.161)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(30.300)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(30.300)</b>	<b>(0,12)</b>

### Inflationsswaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
128.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,465 % Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month	15.12.2032	1.184	-
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>1.184</b>	<b>-</b>
128.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,503 %	15.12.2042	(2.895)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.895)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.711)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.





# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NTT Finance Corp., 144A 4.142% 26/07/2024	USD	200.000	197.052	1,08	Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	200.000	201.021	1,11
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025	EUR	200.000	209.922	1,16	Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	195.000	196.621	1,08
Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	200.000	192.686	1,06	Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	200.000	186.921	1,03
Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	200.000	214.151	1,18				<b>789.646</b>	<b>4,35</b>
Sydbank A/S, Reg. S 4.75% 30/09/2025	EUR	100.000	106.356	0,59	<b>Informationstechnologie</b>				
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	100.000	106.143	0,58	Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026	USD	200.000	195.709	1,09
			<b>5.010.836</b>	<b>27,56</b>	Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	100.000	94.640	0,52
<b>Gesundheitswesen</b>					Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	200.000	193.216	1,06
AbbVie, Inc. 3.2% 14/05/2026	USD	100.000	94.576	0,52	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	200.000	193.045	1,06
CVS Health Corp. 3.375% 12/08/2024	USD	100.000	97.524	0,54	Western Union Co. (The) 2.85% 10/01/2025	USD	100.000	95.327	0,52
CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	USD	100.000	97.727	0,54	Western Union Co. (The) 6.2% 17/11/2036	USD	100.000	99.821	0,55
Eli Lilly & Co. 3.375% 15/03/2029	USD	100.000	93.753	0,52				<b>871.758</b>	<b>4,80</b>
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027	EUR	83.000	84.918	0,47	<b>Grundstoffe</b>				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026	EUR	100.000	105.141	0,58	Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028	USD	200.000	203.567	1,12
H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	150.000	135.915	0,75	Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030	USD	200.000	198.566	1,09
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	100.000	95.837	0,53				<b>402.133</b>	<b>2,21</b>
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079	EUR	100.000	95.261	0,52	<b>Immobilien</b>				
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	100.000	93.763	0,52	Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026	EUR	200.000	193.748	1,07
PerkinElmer, Inc. 0.85% 15/09/2024	USD	200.000	185.343	1,02	Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	200.000	211.098	1,16
Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	USD	100.000	88.045	0,48				<b>404.846</b>	<b>2,23</b>
Sanofi, Reg. S 1.75% 10/09/2026	EUR	100.000	101.855	0,56	<b>Versorger</b>				
UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025	USD	400.000	405.081	2,22	A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026	EUR	100.000	101.638	0,56
			<b>1.774.739</b>	<b>9,77</b>	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200.000	196.985	1,08
<b>Industriewerte</b>					American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	150.000	145.511	0,80
Go-Ahead Group Ltd. (The), Reg. S 2.5% 06/07/2024	GBP	100.000	115.725	0,64	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079	EUR	100.000	105.270	0,58
Motability Operations Group plc, Reg. S 0.125% 20/07/2028	EUR	100.000	89.358	0,49	Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031	EUR	100.000	102.501	0,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	200.000	218.964	1,21
			<b>870.869</b>	<b>4,79</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>13.124.624</b>	<b>72,22</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>13.124.624</b>	<b>72,22</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 4.5% 27/04/2031	USD	200.000	168.206	0,93
Telecomunicaciones Digitales SA, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	200.000	180.005	0,99
			<b>348.211</b>	<b>1,92</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	200.000	182.744	1,01
Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	200.000	196.337	1,08
			<b>379.081</b>	<b>2,09</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>				
Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	200.000	164.090	0,90
			<b>164.090</b>	<b>0,90</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027	USD	2.000	1.777	0,01
Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025	USD	200.000	194.695	1,08
Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 20/02/2028	USD	100.000	96.423	0,53
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	200.000	188.050	1,03
Gilead Sciences, Inc. 3.7% 01/04/2024	USD	100.000	98.415	0,54
Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025	USD	500.000	503.734	2,78
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	200.000	173.441	0,95
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028	USD	200.000	185.044	1,02
Regeneron Phar- maceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030	USD	50.000	38.875	0,21

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027	USD	136.000	135.366	0,74
			<b>1.615.820</b>	<b>8,89</b>
<b>Industriewerte</b>				
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	200.000	194.602	1,07
Clean Harbors, Inc., 144A 4.875% 15/07/2027	USD	200.000	189.844	1,04
GFL Environmental, Inc., 144A 5.125% 15/12/2026	USD	200.000	191.862	1,06
			<b>576.308</b>	<b>3,17</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	125.000	118.659	0,65
PayPal Holdings, Inc. 4.4% 01/06/2032	USD	100.000	94.325	0,52
			<b>212.984</b>	<b>1,17</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Albemarle Corp. 4.65% 01/06/2027	USD	200.000	195.326	1,07
LG Chem Ltd., Reg. S 3.25% 15/10/2024	USD	200.000	192.073	1,06
Suzano Austria GmbH, Reg. S 5.75% 14/07/2026	USD	200.000	200.844	1,11
			<b>588.243</b>	<b>3,24</b>
<b>Versorger</b>				
Aquarion Co., 144A 4% 15/08/2024	USD	180.000	176.995	0,97
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	150.000	138.189	0,76
Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025	USD	400.000	411.444	2,26
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/07/2024	USD	200.000	194.326	1,07
Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	200.000	188.199	1,04
			<b>1.109.153</b>	<b>6,10</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>4.993.890</b>	<b>27,48</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4.993.890</b>	<b>27,48</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>18.118.514</b>	<b>99,70</b>
<b>Barmittel</b>			<b>228.526</b>	<b>1,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(174.364)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>18.172.676</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	125.994	USD	133.304	27.01.2023	J.P. Morgan	1.366	0,01
EUR	189.936	USD	198.869	27.01.2023	Standard Chartered	4.146	0,02
EUR	424.675	USD	449.876	27.01.2023	UBS	4.043	0,02
EUR	8.000	USD	8.392	27.02.2023	Morgan Stanley	176	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>9.731</b>	<b>0,05</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	26.081	USD	27.772	31.01.2023	HSBC	113	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>113</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>9.844</b>	<b>0,05</b>
GBP	103.347	USD	128.458	27.01.2023	State Street	(3.804)	(0,02)
USD	47.061	EUR	45.000	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.038)	(0,01)
USD	298.176	EUR	280.854	27.01.2023	Citibank	(2.018)	(0,01)
USD	403.309	EUR	381.962	27.01.2023	Morgan Stanley	(4.955)	(0,03)
USD	30.201	EUR	29.000	27.01.2023	Standard Chartered	(796)	-
USD	2.810.414	EUR	2.862.649	27.01.2023	State Street	(249.359)	(1,37)
USD	263.779	GBP	233.624	27.01.2023	Standard Chartered	(18.014)	(0,10)
GBP	12.000	USD	14.578	27.02.2023	Standard Chartered	(93)	-
USD	3.259.222	EUR	3.156.506	27.02.2023	BNP Paribas	(121.588)	(0,67)
USD	306.156	GBP	258.567	27.02.2023	Morgan Stanley	(5.949)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(407.614)</b>	<b>(2,24)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	8.869	USD	10.789	31.01.2023	HSBC	(90)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(90)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(407.704)</b>	<b>(2,24)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(397.860)</b>	<b>(2,19)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	232.000	230.835	0,04	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	169.000	144.302	0,03
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	178.000	150.518	0,03	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	223.000	190.438	0,04
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	993.000	747.246	0,13	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	118.000	98.836	0,02
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	179.000	168.206	0,03	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	128.000	105.652	0,02
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	149.000	147.845	0,03	WPP Finance 2016, Reg. S 1.375% 20/03/2025	EUR	1.465.000	1.481.372	0,27
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	100.000	106.270	0,02	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	297.000	230.135	0,04
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	100.000	106.774	0,02				<b>6.422.615</b>	<b>1,22</b>
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	254.000	243.577	0,05	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	140.000	135.742	0,03	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	100.000	92.002	0,02
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	286.000	279.665	0,05	Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	224.000	183.919	0,03
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	100.000	87.723	0,02	Booking Holdings, Inc. 2.375% 23/09/2024	EUR	1.990.000	2.083.347	0,39
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	194.000	158.840	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	41.026	43.563	0,01
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	100.000	99.213	0,02	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	161.000	163.076	0,03
Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	132.000	132.297	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	100.000	109.605	0,02
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	100.000	81.838	0,02	Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024	EUR	365.000	379.464	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	200.000	178.984	0,03	Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	625.000	569.459	0,11
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	100.000	103.772	0,02	International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	176.000	163.473	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	200.000	193.942	0,04	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1.627.000	1.547.113	0,29
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	100.000	109.245	0,02	Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	170.000	172.459	0,03
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	500.000	472.234	0,09	Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025	EUR	176.000	183.853	0,03
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	266.000	237.114	0,05	Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027	EUR	100.000	110.825	0,02
					Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	100.000	77.632	0,01
					Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023	GBP	920.000	1.093.853	0,21
					Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028	EUR	230.000	237.391	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	143.000	134.176	0,03	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164	EUR	100.000	78.490	0,01
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	200.000	190.947	0,04				<b>4.373.374</b>	<b>0,83</b>
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	200.000	186.376	0,04	<b>Finanzen</b>				
Stellantis NV 5.25% 15/04/2023	USD	1.805.000	1.806.625	0,34	3i Group plc, Reg. S 6.875% 09/03/2023	GBP	680.000	822.480	0,16
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	115.000	101.113	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026	USD	1.444.000	1.272.275	0,24
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100.000	92.293	0,02	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	307.000	294.393	0,06
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	100.000	83.696	0,02	American International Group, Inc., Reg. S 5% 26/04/2023	GBP	1.250.000	1.510.661	0,29
			<b>9.806.260</b>	<b>1,86</b>	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	300.000	246.804	0,05
<b>Basiskonsumgüter</b>					Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	100.000	89.975	0,02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	764.000	616.791	0,11	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	100.000	107.810	0,02
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	380.000	305.503	0,06	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	200.000	191.057	0,04
GSK Consumer Healthcare Capital US LLC 3.625% 24/03/2032	USD	508.000	448.057	0,09	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	400.000	309.057	0,06
			<b>1.370.351</b>	<b>0,26</b>	Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	728.000	615.248	0,12
<b>Energie</b>					Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	100.000	106.196	0,02
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	236.000	198.446	0,04	Barclays plc 5.501% 09/08/2028	USD	350.000	339.553	0,06
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	242.000	241.460	0,05	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	259.000	229.213	0,04
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	171.000	148.243	0,03	Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	318.000	328.676	0,06
Energy Transfer LP 4.4% 15/03/2027	USD	295.000	280.807	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	100.000	105.345	0,02
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	442.000	409.146	0,08	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200.000	189.237	0,04
EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	231.000	230.072	0,04	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.875% 11/10/2024	USD	6.200.000	5.757.737	1,09
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	1.275.000	1.219.706	0,24	Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	126.000	128.287	0,02
Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037	USD	377.000	376.956	0,07	FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023	EUR	1.150.000	1.191.068	0,23
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	459.000	388.648	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	211.000	207.799	0,04
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	225.000	223.167	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 2.528% 15/11/2023	EUR	875.000	919.527	0,17
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	221.000	210.994	0,04					
Targa Resources Corp. 4.2% 01/02/2033	USD	224.000	193.840	0,04					
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	200.000	173.399	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	362.000	311.255	0,06	US Treasury Bill 0% 20/04/2023	USD	19.082.200	18.829.165	3,58
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	1.595.000	1.667.533	0,32	US Treasury Bill 0% 18/05/2023	USD	50.000.000	49.132.650	9,34
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	300.000	280.772	0,05	US Treasury Bill 0% 15/06/2023	USD	50.002.700	48.979.741	9,31
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	61.210.000.000	3.789.968	0,72	Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024	EUR	1.160.000	1.215.097	0,23
ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	2.600.000	2.649.367	0,50				<b>300.460.307</b>	<b>57,13</b>
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	183.000	192.732	0,04	<b>Gesundheitswesen</b>				
Korea Development Bank (The) 4.56% 09/03/2024	USD	7.097.000	7.098.703	1,35	Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025	EUR	2.000.000	2.019.182	0,38
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	160.000	156.982	0,03	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	316.000	272.014	0,05
Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032	USD	141.000	132.125	0,03	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	150.000	131.171	0,02
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	472.000	407.439	0,08	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	185.000	173.505	0,03
Nationwide Building Society, Reg. S 1.25% 03/03/2025	EUR	2.530.000	2.574.414	0,49	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	224.000	210.789	0,04
NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027	USD	389.000	336.782	0,06	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	412.000	379.027	0,07
NatWest Markets plc, 144A 5.061% 29/09/2026	USD	6.500.000	6.199.714	1,18	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	326.000	295.552	0,06
Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	17.356.000	18.407.498	3,50	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	330.000	297.540	0,06
Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024	EUR	200.000	203.117	0,04	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	170.000	158.749	0,03
Scottish Widows Ltd., Reg. S 5.5% 16/06/2023	GBP	1.745.000	2.109.553	0,40	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	344.000	331.261	0,06
UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027	USD	476.000	410.115	0,08	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	400.000	408.916	0,08
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	1.128.000	955.971	0,18	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	520.000	487.566	0,09
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	400.000	343.361	0,07	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	157.000	165.486	0,03
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	471.000	423.909	0,08	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	203.000	188.134	0,04
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	EUR	2.550.000	2.630.629	0,50	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028	EUR	104.000	82.761	0,02
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	17.089.500	16.981.850	3,23	UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	422.000	401.780	0,08
US Treasury Bill 0% 16/03/2023	USD	50.000.000	49.564.459	9,42	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	258.000	268.044	0,05
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	50.000.000	49.513.008	9,41				<b>6.271.477</b>	<b>1,19</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industriewerte</b>					Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	100.000	90.591	0,02		EUR	119.000	120.918	0,02
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	260.000	243.467	0,05				<b>5.254.035</b>	<b>1,00</b>
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	364.000	309.561	0,06	<b>Informationstechnologie</b>				
Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	126.000	112.097	0,02	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	385.000	385.525	0,07
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	196.000	172.825	0,03	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	280.000	243.167	0,05
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	377.000	319.736	0,06	TSMC Global Ltd., 144A 1.25% 23/04/2026	USD	2.000.000	1.775.851	0,34
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	308.000	276.629	0,05	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	422.000	336.872	0,06
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	284.000	295.651	0,06	VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028	USD	757.000	619.000	0,12
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	127.000	123.821	0,02				<b>3.360.415</b>	<b>0,64</b>
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	125.000	107.007	0,02	<b>Grundstoffe</b>				
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	102.000	107.882	0,02	Anglo American Capital plc, 144A 2.625% 10/09/2030	USD	1.003.000	816.894	0,15
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	175.000	183.691	0,03	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	300.000	253.385	0,05
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	100.000	92.133	0,02	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	141.000	143.583	0,03
Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026	EUR	239.000	227.790	0,04	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025	EUR	610.000	618.231	0,12
Parker-Hannifin Corp. 4.25% 15/09/2027	USD	200.000	194.301	0,04	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	383.000	365.740	0,07
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	173.000	153.696	0,03	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	339.000	308.432	0,06
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	198.000	194.475	0,04	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	143.000	119.609	0,02
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	885.000	729.334	0,15				<b>2.625.874</b>	<b>0,50</b>
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	274.000	181.494	0,03	<b>Immobilien</b>				
RELX Capital, Inc. 3.5% 16/03/2023	USD	412.000	410.368	0,08	ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026	EUR	200.000	87.227	0,02
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	242.000	230.374	0,04	ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029	EUR	400.000	144.781	0,03
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	206.000	199.747	0,04	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	359.000	292.600	0,06
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	190.000	176.447	0,03	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	893.000	770.557	0,15
					CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	467.000	253.866	0,05
					Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	934.000	835.861	0,15
					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	304.000	174.254	0,03
					MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	530.000	608.171	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	1.595.000	1.541.193	0,28	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	322.000	248.484	0,05	Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	150.000	151.451	0,03
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	955.000	728.428	0,14	Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027	USD	242.000	232.557	0,04
			<b>5.685.422</b>	<b>1,08</b>	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	539.000	414.867	0,08
								<b>798.875</b>	<b>0,15</b>
<b>Versorger</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025	EUR	297.000	301.830	0,06	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	271.000	145.360	0,03
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	97.699	0,02				<b>145.360</b>	<b>0,03</b>
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400.000	334.120	0,06	<b>Energie</b>				
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	263.000	249.691	0,05	Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	285.000	226.982	0,04
NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	403.000	308.351	0,06	Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	507.000	376.587	0,07
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	1.297.000	1.237.253	0,23	Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052	USD	191.000	142.031	0,03
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	500.000	437.855	0,08	Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	192.000	153.191	0,03
			<b>2.966.799</b>	<b>0,56</b>	Phillips 66 Co., 144A 3.75% 01/03/2028	USD	1.644.000	1.516.446	0,29
<b>Summe Anleihen</b>			<b>348.596.929</b>	<b>66,27</b>	Plains All American Pipeline LP 4.7% 15/06/2044	USD	496.000	378.223	0,07
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>348.596.929</b>	<b>66,27</b>	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	214.000	201.471	0,04
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>								<b>2.994.931</b>	<b>0,57</b>
<b>Anleihen</b>					<b>Finanzen</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>					A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040	USD	358.791	351.711	0,07
Charter Communications Operating LLC 3.9% 01/06/2052	USD	567.000	360.821	0,07	A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1.660.000	1.310.871	0,25
Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	2.502.000	1.516.822	0,29	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 3.72% 17/03/2039	GBP	433.251	488.343	0,09
Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052	USD	2.136.000	1.718.526	0,33	American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	225.000	184.509	0,04
Time Warner Cable Enterprises LLC 8.375% 15/03/2023	USD	585.000	588.682	0,11	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL4, 144A 5.225% 15/11/2036	USD	973.000	936.722	0,18
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	218.000	213.094	0,04	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2022-FL2, 144A 6.186% 15/05/2037	USD	1.699.000	1.670.797	0,32
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	705.000	543.583	0,10					
			<b>4.941.528</b>	<b>0,94</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034	USD	613.000	567.781	0,11	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 6.423% 15/12/2037	USD	926.000	881.813	0,17
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034	USD	612.000	561.187	0,11	Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 5.383% 20/01/2031	USD	1.940.000	1.913.606	0,36
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1.469.000	1.358.669	0,26	Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031	USD	1.650.000	1.334.743	0,25
Bank of America Corp. 5.02% 22/04/2025	USD	3.000.000	2.962.959	0,56	Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	312.000	322.948	0,06
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	600.000	461.647	0,09	Contego CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 2.142% 23/01/2030	EUR	655.808	680.086	0,13
Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032	USD	492.000	394.984	0,08	Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028	USD	349.000	335.562	0,06
Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	763.000	647.276	0,12	Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	195.000	181.307	0,03
Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	1.500.000	1.450.074	0,28	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 5.975% 12/06/2024	USD	13.240.000	12.541.162	2,38
Banna RMBS DAC, Reg. S, Series 2019-1 'A' 4.627% 30/12/2063	GBP	461.263	551.778	0,10	CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 2.578% 15/08/2032	EUR	500.000	519.504	0,10
BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 6.047% 19/08/2038	USD	565.000	554.645	0,11	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 4.055% 15/07/2035	USD	103.117	101.673	0,02
Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 7.547% 27/09/2032	USD	280.000	274.994	0,05	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 4.065% 15/11/2035	USD	301.163	292.816	0,06
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 6.128% 25/03/2031	USD	952.000	929.029	0,18	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 4.055% 15/05/2036	USD	189.230	179.602	0,03
Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 5.778% 25/06/2031	USD	736.000	673.233	0,13	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C '2A' 4.055% 15/07/2035	USD	171.022	159.206	0,03
Bellemeade Re Ltd., Series 2018-3A 'M2', 144A 7.139% 25/10/2028	USD	776.000	769.026	0,15	Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027	USD	1.210.000	1.025.305	0,19
Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 2.756% 15/03/2031	EUR	1.014.963	1.058.820	0,20	Discover Bank 3.35% 06/02/2023	USD	2.485.000	2.480.499	0,47
Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 2.228% 15/07/2030	EUR	1.035.333	1.081.592	0,21	Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030	USD	1.492.130	1.483.983	0,28
BlackRock European CLO VI DAC, Reg. S 'A1', Series 6X 2.248% 15/07/2032	EUR	538.000	557.814	0,11	EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 4.532% 13/03/2046	GBP	842.520	986.990	0,19
BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 2.028% 15/07/2030	EUR	918.731	958.491	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Eurosail plc, Series 2006-2A 'B1B', 144A 5.009% 15/12/2044	USD	642.182	611.250	0,12	Ludgate Funding plc, Reg. S, Series 2006-1X 'A2A' 2.767% 01/12/2060	GBP	417.103	471.155	0,09
Fifth Third Bancorp 4.337% 25/04/2033	USD	188.000	171.633	0,03	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1.340.000	1.154.155	0,22
Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071	GBP	904.247	1.061.135	0,20	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	905.000	846.740	0,16
Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067	GBP	898.038	1.054.608	0,20	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1.897.000	1.484.597	0,28
General Motors Financial Co., Inc. 5.071% 08/03/2024	USD	6.944.000	6.844.616	1,30	Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 4.652% 13/03/2046	GBP	1.909.594	2.269.408	0,43
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.776% 15/05/2026	USD	16.882.000	16.775.992	3,20	Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050	GBP	1.576.944	1.782.815	0,34
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 1.193% 18/03/2039	EUR	88.144	92.301	0,02	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 3.84% 14/05/2032	USD	917.282	910.396	0,17
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 3.69% 18/06/2039	GBP	276.838	327.210	0,06	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	493.000	514.778	0,10
HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 5.326% 17/09/2036	USD	1.088.000	1.036.297	0,20	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164	USD	339.000	331.088	0,06
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	570.000	464.275	0,09	Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 6.882% 12/12/2055	GBP	500.000	586.587	0,11
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	2.920.000	2.579.500	0,49	Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 2.644% 24/03/2061	EUR	1.065.387	1.111.383	0,21
Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.939% 25/07/2033	USD	415.951	413.872	0,08	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	351.000	316.574	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	550.000	529.282	0,10	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 5.339% 25/01/2030	USD	91.838	91.704	0,02
JPMorgan Chase & Co. 4.909% 10/12/2025	USD	2.815.000	2.758.971	0,52	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 6.139% 25/06/2029	USD	190.906	190.683	0,04
JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026	USD	67.000	65.214	0,01	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033	USD	866.000	847.152	0,16
JPMorgan Chase & Co. 5.069% 22/09/2027	USD	5.770.000	5.589.670	1,06	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 4.885% 12/06/2044	USD	478.361	453.842	0,09
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	1.324.000	1.015.810	0,19	Royal Bank of Canada 5.041% 21/01/2027	USD	6.500.000	6.262.116	1,19
JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	1.098.000	938.953	0,18	RRE 11 Loan Management DAC, Reg. S 'A1', Series 11X 2.298% 31/03/2035	EUR	750.000	761.431	0,14
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	1.000.000	977.396	0,19	SACO I Trust, FRN, Series 2006-5 '2A1' 4.316% 25/05/2036	USD	3.399	3.992	-
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'A2', 144A 1.389% 17/08/2031	EUR	499.897	497.917	0,09					
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 5.263% 20/04/2031	USD	2.100.000	2.071.990	0,39					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SC Germany SA, Reg. S 'C', Series 2021-1 2.972% 14/11/2035	EUR	1.254.161	1.302.782	0,25	GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	USD	446.000	423.763	0,08
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 3.483% 20/06/2034	USD	590.492	526.755	0,10	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3B' 3.711% 15/12/2043	GBP	199.643	227.020	0,04
Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036	USD	2.717.666	163	-	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3C' 3.453% 15/12/2043	USD	215.322	201.350	0,04
Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	469.000	410.081	0,08	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	204.000	175.234	0,03
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 4.133% 12/12/2043	GBP	608.725	720.409	0,14	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	420.000	331.171	0,06
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 4.946% 20/07/2060	GBP	950.000	1.129.342	0,21				<b>4.354.761</b>	<b>0,83</b>
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 5.583% 12/12/2043	GBP	500.000	573.149	0,11	<b>Informationstechnologie</b>				
Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'A', 144A 4.289% 17/05/2031	GBP	496.354	570.559	0,11	Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033	USD	405.000	304.714	0,06
Taurus DAC 'A', Series 2021-UK4A, 144A 4.389% 17/08/2031	GBP	1.082.228	1.242.546	0,24	Dell International LLC 5.3% 01/10/2029	USD	578.000	567.792	0,11
Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 4.116% 20/10/2051	GBP	994.000	1.166.611	0,22	NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	616.000	533.587	0,10
Truist Financial Corp. 4.916% 28/07/2033	USD	235.000	221.050	0,04	QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033	USD	638.000	666.098	0,12
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	1.760.000	1.591.867	0,30				<b>2.072.191</b>	<b>0,39</b>
UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032	USD	1.600.000	1.214.950	0,23	<b>Immobilien</b>				
Wells Fargo & Co. 2.572% 11/02/2031	USD	1.858.000	1.542.450	0,29	Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032	USD	678.000	603.950	0,11
Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164	USD	908.000	795.976	0,15				<b>603.950</b>	<b>0,11</b>
			<b>125.454.935</b>	<b>23,85</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026	USD	518.000	460.371	0,09
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	397.000	312.253	0,06	AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	389.000	310.089	0,06
			<b>312.253</b>	<b>0,06</b>	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	1.838.000	1.526.789	0,29
<b>Industriewerte</b>					PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038	USD	678.000	513.546	0,10
Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032	EUR	955.000	987.358	0,19	PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048	USD	897.000	630.914	0,12
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	300.000	292.932	0,06	Sempra Energy 4.875% Perpetual	USD	2.084.000	1.932.243	0,36
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025	USD	565.000	551.637	0,10				<b>5.373.952</b>	<b>1,02</b>
Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024	USD	1.482.000	1.164.296	0,23	<b>Summe Anleihen</b>				
								<b>147.052.736</b>	<b>27,95</b>
					<b>Einlagenzertifikate</b>				
					<b>Finanzen</b>				
					Cooperatieve Rabobank UA 0% 20/07/2023	USD	10.000.000	9.713.236	1,85
								<b>9.713.236</b>	<b>1,85</b>
					<b>Summe Einlagenzertifikate</b>				
								<b>9.713.236</b>	<b>1,85</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>TBA-Kontrakte</b>				
<b>Finanzen</b>				
UMBS				
5.5% 25/01/2052	USD	5.700.000	5.731.617	1,09
			<b>5.731.617</b>	<b>1,09</b>
<b>Summe TBA-Kontrakte</b>			<b>5.731.617</b>	<b>1,09</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>162.497.589</b>	<b>30,89</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH				
	CNH	610	12.258	-
			<b>12.258</b>	<b>-</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>			<b>12.258</b>	<b>-</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>12.258</b>	<b>-</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>511.106.776</b>	<b>97,16</b>
<b>Barmittel</b>			<b>20.691.596</b>	<b>3,93</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(5.757.071)</b>	<b>(1,09)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>526.041.301</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	61.379.686	CAD	55.619.700	31.01.2023	Morgan Stanley	684.977	0,13
AUD	441.000	USD	295.908	31.01.2023	Standard Chartered	4.139	-
AUD	2.327.000	USD	1.567.214	31.01.2023	UBS	16.027	-
CHF	7.360.700	EUR	7.477.202	31.01.2023	UBS	946	-
CZK	119.287.300	USD	5.055.751	31.01.2023	UBS	205.701	0,04
EUR	15.001.206	CHF	14.739.600	31.01.2023	J.P. Morgan	28.378	0,01
EUR	4.869.343	NOK	51.094.500	31.01.2023	UBS	13.416	-
EUR	27.212.253	USD	28.293.423	31.01.2023	Barclays	801.199	0,15
EUR	12.187.159	USD	12.366.900	31.01.2023	Citibank	663.288	0,13
EUR	10.071.201	USD	10.728.750	31.01.2023	Goldman Sachs	39.112	0,01
EUR	30.857.414	USD	32.034.333	31.01.2023	J.P. Morgan	957.598	0,18
EUR	37.539.066	USD	38.719.500	31.01.2023	Morgan Stanley	1.416.277	0,27
EUR	596.182	USD	631.577	31.01.2023	RBC	5.845	-
EUR	2.734.000	USD	2.866.491	31.01.2023	Standard Chartered	56.630	0,01
EUR	4.386.361	USD	4.571.807	31.01.2023	UBS	117.975	0,02
GBP	17.227.306	USD	20.244.152	31.01.2023	HSBC	537.553	0,10
GBP	17.294.200	USD	20.646.733	31.01.2023	J.P. Morgan	215.668	0,04
JPY	2.147.527.243	SEK	166.363.560	31.01.2023	UBS	366.381	0,07
JPY	2.824.482.400	USD	20.464.001	31.01.2023	J.P. Morgan	1.037.758	0,20
MXN	24.008.006	NZD	1.897.459	31.01.2023	BNP Paribas	17.163	-
MXN	27.209.074	NZD	2.149.978	31.01.2023	HSBC	19.753	-
MXN	162.187.420	NZD	12.816.445	31.01.2023	J.P. Morgan	117.179	0,02
NOK	25.765.700	CAD	3.497.433	31.01.2023	Morgan Stanley	35.645	0,01
USD	950.197	GBP	782.000	31.01.2023	BNP Paribas	6.852	-
USD	771.225	GBP	639.000	31.01.2023	HSBC	384	-
USD	15.733.016	GBP	12.839.400	31.01.2023	Morgan Stanley	244.545	0,05
USD	4.128.619	GBP	3.384.610	31.01.2023	UBS	45.685	0,01
USD	3.883.875	IDR	59.920.427.720	31.01.2023	HSBC	9.900	-
USD	10.263.113	TWD	313.178.900	31.01.2023	Morgan Stanley	24.566	-
ZAR	70.629.291	USD	4.021.710	31.01.2023	Morgan Stanley	134.581	0,03
BRL	13.385.900	USD	2.483.009	02.02.2023	Citibank	36.714	0,01
BRL	13.385.900	USD	2.478.870	02.02.2023	Goldman Sachs	40.852	0,01
USD	392.142	BRL	2.056.000	02.02.2023	State Street	5.127	-
BRL	28.048.350	USD	5.141.769	03.02.2023	Citibank	137.123	0,03
USD	4.990.326	BRL	25.947.200	03.02.2023	Citibank	106.885	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>8.151.822</b>	<b>1,55</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	602.775	USD	651.660	31.01.2023	HSBC	3.090	-
EUR	107.140.074	USD	114.086.292	31.01.2023	HSBC	465.043	0,09
USD	228	GBP	187	31.01.2023	HSBC	2	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>468.135</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>8.619.957</b>	<b>1,64</b>
USD	1.175.306	EUR	1.111.464	09.01.2023	ANZ	(11.132)	-
USD	501.917	EUR	482.619	09.01.2023	Morgan Stanley	(13.257)	-
USD	7.458.770	EUR	7.433.777	09.01.2023	UBS	(476.453)	(0,09)
AUD	15.613.000	USD	10.774.844	31.01.2023	Morgan Stanley	(152.098)	(0,03)
CAD	27.731.300	AUD	30.756.617	31.01.2023	Bank of America	(445.931)	(0,09)
CAD	3.330.093	NOK	24.952.900	31.01.2023	UBS	(76.624)	(0,01)
CAD	7.217.952	USD	5.444.915	31.01.2023	J.P. Morgan	(114.292)	(0,02)
CHF	7.360.700	EUR	7.491.479	31.01.2023	J.P. Morgan	(14.318)	-
EUR	7.487.775	USD	8.015.371	31.01.2023	Barclays	(9.640)	-
EUR	14.975.550	USD	16.108.465	31.01.2023	Citibank	(97.003)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	7.487.775	USD	8.031.430	31.01.2023	HSBC	(25.699)	(0,01)
EUR	20.066.228	USD	21.457.500	31.01.2023	Morgan Stanley	(3.219)	-
GBP	8.786.797	EUR	9.952.200	31.01.2023	Citibank	(40.909)	(0,01)
GBP	8.835.265	EUR	9.997.200	31.01.2023	Morgan Stanley	(30.553)	(0,01)
MXN	154.406.700	USD	7.888.559	31.01.2023	Goldman Sachs	(25.616)	(0,01)
MXN	52.230.500	USD	2.673.162	31.01.2023	Morgan Stanley	(13.398)	-
NOK	51.889.800	EUR	4.999.499	31.01.2023	UBS	(71.749)	(0,01)
					Canadian Imperial		
USD	299.306	AUD	444.310	31.01.2023	Bank of Commerce	(2.992)	-
USD	110.041	AUD	164.000	31.01.2023	Standard Chartered	(1.541)	-
USD	353.354	AUD	526.000	31.01.2023	State Street	(4.525)	-
USD	1.003.917	AUD	1.505.780	31.01.2023	UBS	(20.583)	-
USD	585.144	CAD	796.000	31.01.2023	J.P. Morgan	(2.721)	-
USD	198.888	EUR	190.425	31.01.2023	ANZ	(4.709)	-
USD	83.151.338	EUR	79.898.023	31.01.2023	Barclays	(2.273.517)	(0,43)
USD	303.099	EUR	286.500	31.01.2023	Citibank	(3.219)	-
USD	305.997	EUR	294.000	31.01.2023	Deutsche Bank	(8.340)	-
USD	445.530	EUR	427.000	31.01.2023	HSBC	(11.007)	-
USD	54.265.793	EUR	51.824.142	31.01.2023	J.P. Morgan	(1.143.210)	(0,22)
USD	1.424.667	EUR	1.338.000	31.01.2023	Morgan Stanley	(5.887)	-
USD	1.283.669	EUR	1.231.500	31.01.2023	Standard Chartered	(33.019)	(0,01)
USD	1.529.225	EUR	1.442.830	31.01.2023	State Street	(13.411)	-
USD	1.872.000	EUR	1.794.677	31.01.2023	UBS	(46.822)	(0,01)
USD	10.158.745	GBP	8.588.000	31.01.2023	Citibank	(201.161)	(0,04)
USD	210.773	GBP	180.000	31.01.2023	Deutsche Bank	(6.366)	-
USD	13.471.359	GBP	11.463.816	31.01.2023	HSBC	(357.711)	(0,07)
USD	10.340.836	GBP	8.740.860	31.01.2023	Morgan Stanley	(203.469)	(0,04)
USD	20.670.692	JPY	2.822.535.500	31.01.2023	Morgan Stanley	(816.246)	(0,16)
USD	10.639.400	NZD	16.922.049	31.01.2023	Morgan Stanley	(110.778)	(0,02)
USD	4.985.942	PLN	23.050.151	31.01.2023	HSBC	(254.012)	(0,05)
USD	481.744	TWD	14.751.000	31.01.2023	Deutsche Bank	(501)	-
USD	4.248.054	ZAR	74.003.879	31.01.2023	BNP Paribas	(106.820)	(0,02)
USD	4.969.949	BRL	27.794.100	02.02.2023	Morgan Stanley	(261.931)	(0,05)
GBP	757.742	USD	924.274	22.02.2023	Barclays	(9.736)	-
USD	16.244.806	GBP	13.489.106	22.02.2023	Morgan Stanley	(35.543)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.561.668)</b>	<b>(1,44)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	239.059.733	USD	290.808.784	31.01.2023	HSBC	(2.425.405)	(0,46)
SEK	480.978	USD	46.482	31.01.2023	HSBC	(276)	-
USD	217.836	EUR	204.533	31.01.2023	HSBC	(845)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.426.526)</b>	<b>(0,46)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.988.194)</b>	<b>(1,90)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.368.237)</b>	<b>(0,26)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(31)	EUR	110.146	0,02
Euro-BTP, 08/03/2023	(102)	EUR	542.476	0,10
Euro-Schatz, 08/03/2023	(208)	EUR	237.472	0,05
US 2 Year Note, 31/03/2023	(108)	USD	133.312	0,03
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(21)	USD	26.241	-
US Long Bond, 22/03/2023	(85)	USD	140.781	0,03
US Ultra Bond, 22/03/2023	(60)	USD	113.914	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>1.304.342</b>	<b>0,25</b>
Euro-Bund, 08/03/2023	80	EUR	(449.550)	(0,09)
US 5 Year Note, 31/03/2023	80	USD	(21.390)	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	138	USD	(100.187)	(0,02)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(571.127)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>733.215</b>	<b>0,14</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
61.750.285	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023	AUD	Citibank	1.489.664	0,28
30.887.000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023	AUD	Citibank	339.286	0,07
31.045.000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Bank of America	1.841.400	0,35
31.045.000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	957.202	0,18
19.905.000	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023	EUR	UBS	419.714	0,08
35.967.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	7.661	-
35.967.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023	GBP	Citibank	43.942	0,01
21.476.000	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	628.311	0,12
31.083.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	15.004	-
31.083.000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	60	-
152	US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023	USD	Morgan Stanley	61.750	0,01
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>5.803.994</b>	<b>1,10</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(30.887.000)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023	AUD	Citibank	(70.926)	(0,01)
(61.750.285)	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023	AUD	Citibank	(366.094)	(0,07)
(31.045.000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023	EUR	Morgan Stanley	(1.841.400)	(0,35)
(31.045.000)	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023	EUR	Bank of America	(957.202)	(0,18)
(19.905.000)	Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023	EUR	UBS	(129.501)	(0,03)
(35.967.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023	GBP	Citibank	(7.661)	-
(21.476.000)	Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023	GBP	Citibank	(628.311)	(0,12)
(31.083.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(15.004)	-
(31.083.000)	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023	USD	Morgan Stanley	(60)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b>				<b>(4.016.159)</b>	<b>(0,76)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
111	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,396 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	04.07.2041	42	-
68.757.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,488 %	01.11.2024	214.822	0,04
5.223.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,16 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	17.11.2052	342.224	0,06
99.414.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,88 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	03.11.2024	676.172	0,13
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>1.233.260</b>	<b>0,23</b>
23.554.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,91 %	17.11.2027	(204.596)	(0,04)
118.787.000	SEK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,01 %	22.12.2027	(120.451)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(325.047)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>908.213</b>	<b>0,17</b>

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
85.920.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(711.338)	(0,14)
25.549.750	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(275.576)	(0,05)
10.832.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(43.590)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.030.504)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.030.504)</b>	<b>(0,20)</b>

### Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
12.035.377	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023	EUR	Citigroup	128.775	0,03
28.620.500	IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033	EUR	Barclays	5	-
71.004.000	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	524.637	0,10
71.004.000	IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	524.637	0,10
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte</b>				<b>1.178.054</b>	<b>0,23</b>
(71.004.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Citigroup	(187.336)	(0,04)
(71.004.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025	USD	Morgan Stanley	(187.336)	(0,04)
(118.708.000)	IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024	GBP	Morgan Stanley	(177.749)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten</b>				<b>(552.421)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte</b>				<b>625.633</b>	<b>0,12</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Inflationsswaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4.841.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,465 % Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month	15.12.2032	47.773	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Vermögenswerte</b>					<b>47.773</b>	<b>0,01</b>
4.841.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,503 %	15.12.2042	(116.799)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten</b>					<b>(116.799)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps - Verbindlichkeiten</b>					<b>(69.026)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025	EUR	5.452.000	4.500.450	0,53	Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	3.560.000	2.313.461	0,27
Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027	EUR	2.249.000	1.768.053	0,21	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1.600.000	1.428.950	0,17
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	1.065.000	695.328	0,08	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	8.373.000	6.560.873	0,77
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	5.306.000	3.323.541	0,39	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	668.000	512.757	0,06
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	1.341.000	1.070.598	0,13	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	4.700.000	3.745.904	0,44
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	3.635.000	2.855.640	0,34	Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	322.000	216.154	0,03
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	1.393.000	944.924	0,11				<b>86.342.677</b>	<b>10,13</b>
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	338.000	227.211	0,03	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027	GBP	2.900.000	2.604.673	0,31	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	EUR	530.000	402.393	0,05
DKT Finance ApS, Reg. S 7% 17/06/2023	EUR	2.100.000	1.852.010	0,22	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	1.116.000	1.014.798	0,12
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026	EUR	1.687.000	1.388.744	0,16	Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	2.111.000	1.732.798	0,20
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	6.000.000	4.813.883	0,56	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	1.800.000	1.504.530	0,18
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	9.900.000	7.963.589	0,92	Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1.219.000	978.552	0,11
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	448.000	363.444	0,04	Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	9.302.000	6.325.360	0,74
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	16.750.000	15.497.937	1,81	eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	6.032.000	4.658.202	0,55
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	6.705.000	5.922.956	0,70	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	454.000	354.240	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 06/01/2025	USD	1.100.000	835.826	0,10	Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025	EUR	601.921	445.661	0,05
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	14.516.000	11.466.826	1,34	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	530.000	474.553	0,06
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	4.019.000	2.704.542	0,32	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1.839.000	879.435	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	700.000	634.433	0,07	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 6% 15/05/2027	USD	2.700.000	1.962.225	0,23
Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, 144A 6.375% 20/09/2028	USD	200.000	129.970	0,02	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	8.352.000	6.764.922	0,79
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1.860.000	1.397.310	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	1.302.000	1.291.818	0,15	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1.200.000	888.078	0,10
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	3.977.455	3.203.878	0,38	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026	EUR	1.500.000	687.779	0,08
Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	GBP	7.795.000	7.721.923	0,90	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 5.25% 15/04/2027	EUR	860.000	390.161	0,05
Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	1.131.000	951.892	0,11	Co-Operative Group Ltd., Reg. S 5.125% 17/05/2024	GBP	1.322.000	1.259.205	0,15
LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	2.386.000	1.871.721	0,22	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1.939.000	1.505.126	0,18
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	4.483.000	3.446.909	0,40	Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1.146.000	862.960	0,10
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026	GBP	619.000	541.005	0,06	Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026	GBP	6.045.000	5.327.326	0,63
NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	6.134.000	5.009.662	0,59				<b>23.355.050</b>	<b>2,74</b>
Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	2.990.000	2.651.043	0,31	<b>Energie</b>				
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	3.344.151	2.941.849	0,35	BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	2.283.000	1.813.558	0,21
Playtech plc, Reg. S 4.25% 07/03/2026	EUR	1.850.000	1.551.772	0,18	BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	5.193.000	4.600.652	0,53
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	8.307.000	7.062.404	0,83	Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	1.059.000	824.217	0,10
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	975.000	645.998	0,08	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	911.000	729.155	0,09
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.25% 31/07/2025	GBP	1.100.000	998.773	0,12	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	3.565.000	2.728.429	0,32
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	1.469.000	1.071.562	0,13	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	3.683.000	2.746.170	0,32
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	4.300.000	3.292.504	0,39	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	883.034	642.395	0,08
ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025	EUR	300.000	245.274	0,03	Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	5.335.000	3.974.793	0,47
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027	EUR	1.100.000	822.813	0,10	Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026	USD	6.536.000	4.869.588	0,56
ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	1.500.000	1.119.812	0,13	Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025	USD	4.182.000	3.375.014	0,40
			<b>75.337.591</b>	<b>8,84</b>	Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	3.866.000	3.119.992	0,37
<b>Basiskonsumgüter</b>								<b>29.423.963</b>	<b>3,45</b>
Aryzta AG, Reg. S 4.658% Perpetual	CHF	2.500.000	1.751.516	0,21	<b>Finanzen</b>				
Aryzta AG, Reg. S, FRN 6.486% Perpetual	CHF	3.005.000	2.172.800	0,25	abrdrn plc, Reg. S 5.25% 31/12/2164	GBP	547.000	435.691	0,05
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	8.295.000	6.780.125	0,79	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	510.000	442.661	0,05
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	2.057.000	1.729.974	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	950.000	819.935	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	1.600.000	1.080.131	0,13
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.269% Perpetual	GBP	3.000.000	2.959.660	0,35	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% 31/12/2164	GBP	3.200.000	2.893.018	0,34
Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	GBP	2.940.000	2.938.782	0,34	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025	GBP	3.000.000	2.975.724	0,35
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.125% 04/06/2050	GBP	1.050.000	951.297	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024	GBP	1.937.000	1.836.596	0,22
Aviva plc, Reg. S 6.875% 31/12/2164	GBP	578.000	525.643	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	4.803.000	4.576.798	0,54
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 1.875% 09/01/2026	EUR	423.000	322.068	0,04	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7.979.000	6.830.024	0,80
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	1.300.000	1.159.266	0,14	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	2.803.000	2.194.429	0,26
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	3.076.000	3.060.629	0,36	Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027	GBP	1.050.000	1.046.744	0,12
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	2.337.000	2.015.392	0,24	Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045	GBP	6.257.000	5.965.843	0,70
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	2.183.000	2.255.083	0,26	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	4.345.000	4.323.488	0,51
BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	800.000	693.527	0,08	Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028	GBP	162.000	160.422	0,02
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	200.000	136.473	0,02	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	3.040.000	3.090.279	0,36
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	2.200.000	1.984.918	0,23	Iqera Group SAS, Reg. S, FRN 6.568% 30/09/2024	EUR	732.571	612.820	0,07
Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033	GBP	4.300.000	4.321.436	0,51	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	7.352.000	6.357.642	0,75
Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	1.000.000	825.202	0,10	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	1.524.000	1.269.492	0,15
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2.200.000	1.761.256	0,21	Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164	GBP	390.000	278.731	0,03
Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	2.788.000	1.787.762	0,21	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	7.096.000	5.942.900	0,70
Credit Suisse Group AG, Reg. S 2.125% 13/10/2026	EUR	1.168.000	880.778	0,10	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	5.460.000	3.572.843	0,42
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	6.015.000	5.304.749	0,62	Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 4.5% 01/11/2050	GBP	1.850.000	1.604.457	0,19
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.875% 12/02/2024	GBP	1.900.000	1.854.297	0,22	Lloyds Banking Group plc 8.5% 31/12/2164	GBP	1.000.000	1.008.150	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 2.625% 16/12/2024	GBP	1.300.000	1.208.655	0,14	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	5.261.000	5.039.538	0,59
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026	GBP	2.100.000	1.967.956	0,23	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	694.000	669.552	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 31/12/2164	EUR	2.200.000	1.526.341	0,18	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	694.000	395.814	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	4.927.000	4.942.825	0,58	Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030	GBP	4.814.000	4.464.154	0,52
NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	2.741.000	2.370.086	0,28	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.748% 31/12/2164	EUR	300.000	226.489	0,03
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	3.542.000	3.573.506	0,42				<b>203.214.494</b>	<b>23,86</b>
NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	3.914.000	4.008.343	0,47	<b>Gesundheitswesen</b>				
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	2.816.000	2.814.237	0,33	Bormioli Pharma Spa, Reg. S, FRN 5.262% 15/11/2024	EUR	8.575.000	7.042.755	0,83
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	1.067.000	839.078	0,10	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4.561.000	3.257.244	0,38
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	2.662.000	2.462.518	0,29	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	3.713.000	2.587.564	0,30
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	1.950.000	1.728.774	0,20	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	10.947.000	8.517.720	1,00
ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	3.831.000	3.001.281	0,35	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	806.000	629.247	0,07
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	14.666.000	14.179.353	1,67	Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	1.708.000	1.276.079	0,15
RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	GBP	11.183.000	11.166.493	1,31	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	560.000	427.413	0,05
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	2.675.000	2.593.683	0,30	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	9.422.000	7.702.721	0,90
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	3.253.000	2.935.426	0,34	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	7.494.000	5.962.859	0,70
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	7.989.000	5.991.750	0,70	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	1.101.000	823.580	0,10
Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	8.255.000	6.940.806	0,81	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	1.160.000	973.005	0,11
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027	GBP	4.366.000	4.432.048	0,52	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	1.707.000	1.322.463	0,16
Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026	GBP	10.636.000	8.296.080	0,97	Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	2.742.000	2.229.718	0,26
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	1.505.000	1.410.548	0,17	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	16.133.000	12.888.832	1,52
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.129.000	1.703.004	0,20	Korian SA, Reg. S 4.125% 31/12/2164	GBP	10.800.000	8.252.550	0,97
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	2.004.000	1.491.076	0,17	Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 5.512% 15/08/2023	EUR	10.749.000	9.283.725	1,09
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	1.192.000	1.129.367	0,13	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	12.944.000	10.978.152	1,29
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	5.002.000	4.648.677	0,55	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2.523.000	1.962.609	0,23
					Rossini SARL, Reg. S 5.48% 30/10/2025	EUR	7.652.000	6.693.266	0,79

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	3.298.000	2.794.875	0,33	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	500.000	371.073	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	4.032.000	3.100.124	0,36	Q-Park Holding I BV, Reg. S 3.984% 01/03/2026	EUR	3.615.000	2.964.994	0,35
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	5.012.000	4.083.857	0,48	Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027	USD	495.000	389.093	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	1.051.000	757.786	0,09	Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027	GBP	4.744.000	4.363.493	0,52
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	3.969.000	2.980.429	0,35	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1.003.000	818.843	0,10
Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027	GBP	13.050.000	11.080.232	1,30	Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	1.868.000	1.658.713	0,19
			<b>117.608.805</b>	<b>13,81</b>	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	1.579.000	1.216.550	0,14
					Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027	EUR	313.000	291.048	0,03
					Verisure Holding AB, Reg. S 6.378% 15/04/2025	EUR	1.845.000	1.629.801	0,19
<b>Industriewerte</b>								<b>49.537.025</b>	<b>5,81</b>
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	1.849.000	1.484.227	0,17	<b>Informationstechnologie</b>				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	1.533.000	1.457.078	0,17	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026	EUR	4.016.000	3.339.644	0,39
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	387.000	289.568	0,03	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	1.820.000	1.511.994	0,18
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050	GBP	2.602.000	2.255.947	0,26	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	2.379.000	1.906.748	0,22
Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	918.000	564.954	0,07	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	349.000	231.135	0,03
EVOCA SpA, Reg. S 5.891% 01/11/2026	EUR	1.570.000	1.177.331	0,14	United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028	EUR	508.000	333.461	0,04
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1.540.000	1.393.743	0,16	United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	426.000	273.159	0,03
Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	3.958.000	3.863.998	0,45				<b>7.596.141</b>	<b>0,89</b>
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	5.611.000	4.538.569	0,54	<b>Grundstoffe</b>				
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2.251.000	1.682.587	0,20	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	639.000	474.500	0,06
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	3.890.000	3.276.462	0,38	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	2.267.000	1.588.538	0,19
IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025	EUR	2.777.000	2.418.309	0,28	Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027	EUR	1.202.000	1.132.585	0,13
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	2.673.000	2.043.161	0,24	Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028	EUR	1.230.000	935.869	0,11
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	8.486.000	5.850.740	0,70	Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028	USD	4.695.000	3.077.156	0,36
Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027	EUR	3.613.000	2.935.419	0,34	INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026	EUR	2.294.000	1.817.415	0,21
Novafives SAS, Reg. S, FRN 6.546% 15/06/2025	EUR	835.000	601.324	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
INEOS Finance plc, Reg. S 2.875% 01/05/2026	EUR	7.736.000	5.923.738	0,69	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	2.578.000	1.726.453	0,20
INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3.375% 15/01/2026	USD	452.000	337.964	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.200.000	553.817	0,06
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	1.234.000	929.938	0,11	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	2.598.000	1.923.324	0,23
INEOS Styrolution Group GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	800.000	578.346	0,07	Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	5.500.000	3.470.758	0,41
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	1.057.000	733.480	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.348.000	641.041	0,08
Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	5.600.000	4.199.351	0,49	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% 31/12/2164	EUR	495.000	324.087	0,04
Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	2.674.000	1.940.881	0,23	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	5.220.000	4.969.440	0,58
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	5.267.000	4.503.510	0,53	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	3.638.000	2.898.726	0,34
OI European Group BV, Reg. S 3.125% 15/11/2024	EUR	1.250.000	1.075.742	0,13	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	4.146.000	3.044.387	0,36
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	2.832.000	2.162.239	0,25	Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	9.051.000	6.005.706	0,70
SCIL IV LLC, 144A 5.375% 01/11/2026	USD	1.719.000	1.220.193	0,14	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	2.774.000	2.161.297	0,25
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	738.000	564.281	0,07	Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025	EUR	5.361.000	4.104.597	0,48
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	1.400.000	1.235.330	0,14	Telereal Securitisation plc, Reg. S, FRN 1.963% 10/12/2033	GBP	1.204.000	1.069.933	0,13
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	5.550.000	4.285.847	0,50	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	7.598.000	6.046.753	0,71
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	400.000	324.876	0,04	Vivion Investments SARL, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	300.000	209.077	0,02
WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	1.860.000	1.350.824	0,16				<b>46.446.392</b>	<b>5,45</b>
WEPA Hygieneproduk- te GmbH, Reg. S, FRN 4.921% 15/12/2026	EUR	6.950.000	5.542.945	0,65					
			<b>45.935.548</b>	<b>5,39</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Immobilien</b>					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	2.700.000	2.433.348	0,29
ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	6.100.000	3.729.266	0,44	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	3.113.000	2.590.118	0,30
ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025	EUR	2.700.000	993.084	0,12	Energia Group NI FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	7.812.000	7.304.611	0,86
ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026	EUR	1.000.000	357.408	0,04	SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual	GBP	2.531.000	2.312.701	0,27
ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027	EUR	1.700.000	531.221	0,06	Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 4.625% 19/05/2026	GBP	1.700.000	1.441.951	0,17
Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	2.254.000	1.686.017	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	14.968.000	10.196.717	1,19
			<b>26.279.446</b>	<b>3,08</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>711.077.132</b>	<b>83,45</b>
<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Informationstechnologie</b>				
ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	7.600.000	5.224.067	0,61
ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	4.200.000	2.619.092	0,31
			<b>7.843.159</b>	<b>0,92</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>7.843.159</b>	<b>0,92</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>718.920.291</b>	<b>84,37</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienste</b>				
Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	1.395.000	867.978	0,10
C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	500.000	386.684	0,05
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	4.795.000	1.529.897	0,18
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	7.982.000	6.564.199	0,77
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	802.000	614.171	0,07
Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026	USD	552.000	424.952	0,05
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	1.214.000	912.313	0,11
Sable International Finance Ltd., 144A 5.75% 07/09/2027	USD	3.055.000	2.342.543	0,27
Total Play Telecomu- nicaciones SA de CV, 144A 7.5% 12/11/2025	USD	1.977.000	1.443.062	0,17
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	9.089.000	7.370.852	0,87
			<b>22.456.651</b>	<b>2,64</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	709.000	575.418	0,07
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	7.528.000	5.462.367	0,63
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	2.364.000	1.830.251	0,21

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	18.194.000	14.106.926	1,65
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	2.633.000	1.406.417	0,17
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	2.596.000	2.023.247	0,24
			<b>25.404.626</b>	<b>2,97</b>
<b>Energie</b>				
Energy Transfer LP 6.25% 31/12/2164	USD	9.000.000	6.359.117	0,75
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1.166.000	799.798	0,09
			<b>7.158.915</b>	<b>0,84</b>
<b>Finanzen</b>				
Credit Suisse Group AG, 144A 9.016% 15/11/2033	USD	2.830.000	2.409.245	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.548.000	1.311.595	0,15
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	398.000	335.309	0,04
			<b>4.056.149</b>	<b>0,48</b>
<b>Gesundheitswesen</b>				
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	769.000	553.497	0,06
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	7.137.000	5.221.337	0,62
			<b>5.774.834</b>	<b>0,68</b>
<b>Industriewerte</b>				
ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	5.320.000	3.768.437	0,44
Hidrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	2.834.000	1.757.628	0,21
			<b>5.526.065</b>	<b>0,65</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Seagate HDD Cayman, Reg. S 9.625% 01/12/2032	USD	2.044.380	1.851.107	0,22
			<b>1.851.107</b>	<b>0,22</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	1.793.000	1.289.603	0,15
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1.181.000	769.259	0,09
SPCM SA, 144A 3.125% 15/03/2027	USD	6.651.000	4.783.301	0,56
			<b>6.842.163</b>	<b>0,80</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	627.000	459.070	0,05
			<b>459.070</b>	<b>0,05</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Summe Anleihen</b>			<b>79.529.580</b>	<b>9,33</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>79.529.580</b>	<b>9,33</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>798.449.871</b>	<b>93,70</b>
<b>Barmittel</b>			<b>34.840.104</b>	<b>4,09</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>18.888.106</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>852.178.081</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
EUR	10.643.861	GBP	9.297.477	27.01.2023	Bank of America	134.614	0,01
EUR	2.773.400	GBP	2.397.145	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	60.512	0,01
EUR	1.520.000	GBP	1.338.229	27.01.2023	J.P. Morgan	8.724	-
EUR	1.164.000	GBP	1.001.999	27.01.2023	Lloyds Bank	29.483	-
EUR	2.232.232	GBP	1.919.595	27.01.2023	Morgan Stanley	58.504	0,01
EUR	144.879	GBP	126.193	27.01.2023	State Street	2.192	-
EUR	9.243.156	GBP	8.046.446	27.01.2023	UBS	144.406	0,02
GBP	379.137	USD	451.931	27.01.2023	Lloyds Bank	4.458	-
GBP	73.875.257	USD	82.756.137	27.01.2023	UBS	5.265.178	0,62
USD	510.000	GBP	420.909	27.01.2023	Bank of America	1.913	-
USD	143.338	GBP	118.094	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	742	-
USD	606.000	GBP	502.306	27.01.2023	J.P. Morgan	106	-
USD	1.242.258	GBP	1.028.902	27.01.2023	Morgan Stanley	1.009	-
USD	1.150.364	GBP	944.177	27.01.2023	UBS	9.547	-
GBP	85.807.818	USD	101.624.345	27.02.2023	UBS	1.616.071	0,19
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.337.459</b>	<b>0,86</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	13.041.550	GBP	11.594.458	31.01.2023	HSBC	148.703	0,02
EUR	734.952.534	GBP	643.383.497	31.01.2023	HSBC	8.010.432	0,94
GBP	31.587	USD	38.034	31.01.2023	HSBC	58	-
SEK	344.768.631	GBP	27.400.389	31.01.2023	HSBC	55.525	0,01
USD	33.969.634	GBP	27.935.470	31.01.2023	HSBC	224.169	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>8.438.887</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>15.776.346</b>	<b>1,85</b>
GBP	2.291.415	EUR	2.622.954	27.01.2023	Bank of America	(32.924)	-
GBP	1.312.894	EUR	1.517.674	27.01.2023	Citibank	(31.998)	-
GBP	2.376.054	EUR	2.707.274	27.01.2023	HSBC	(23.006)	-
GBP	2.025.269	EUR	2.346.194	27.01.2023	J.P. Morgan	(53.818)	(0,01)
GBP	3.335.852	EUR	3.864.876	27.01.2023	Morgan Stanley	(89.019)	(0,01)
GBP	144.881.817	EUR	165.524.360	27.01.2023	RBC	(1.798.114)	(0,21)
GBP	5.770.359	EUR	6.657.534	27.01.2023	UBS	(129.236)	(0,02)
GBP	914.987	USD	1.138.000	27.01.2023	BNP Paribas	(28.487)	-
GBP	769.390	USD	937.312	27.01.2023	Morgan Stanley	(7.701)	-
GBP	195.885	USD	239.023	27.01.2023	RBC	(2.280)	-
GBP	1.490.767	USD	1.829.000	27.01.2023	UBS	(25.590)	-
USD	1.273.745	GBP	1.067.250	27.01.2023	Deutsche Bank	(11.235)	-
USD	123.313	GBP	102.292	27.01.2023	State Street	(58)	-
GBP	3.889.764	CHF	4.361.015	27.02.2023	J.P. Morgan	(45.765)	(0,01)
GBP	168.239.446	EUR	192.954.838	27.02.2023	Morgan Stanley	(2.975.453)	(0,35)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.254.684)</b>	<b>(0,61)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	50.739	CHF	57.430	31.01.2023	HSBC	(973)	-
GBP	4.129.174	EUR	4.720.322	31.01.2023	HSBC	(54.482)	(0,01)
GBP	98.346	SEK	1.242.085	31.01.2023	HSBC	(569)	-
GBP	112.982	USD	137.811	31.01.2023	HSBC	(1.258)	-
USD	249.310	GBP	206.771	31.01.2023	HSBC	(102)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(57.384)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.312.068)</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>10.464.278</b>	<b>1,23</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(153)	EUR	451.000	0,06
Long Gilt, 29/03/2023	(103)	GBP	705.550	0,08
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>1.156.550</b>	<b>0,14</b>
US 5 Year Note, 31/03/2023	14	USD	(2.450)	–
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(2.450)</b>	<b>–</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>1.154.100</b>	<b>0,14</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
8.560.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,82 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	03.03.2028	90.007	0,01
7.650.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,15 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	24.03.2027	909.668	0,11
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>999.675</b>	<b>0,12</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>999.675</b>	<b>0,12</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
1.500.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	13.423	-
3.169.797	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.06.2024	15.860	-
1.000.000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	5.131	-
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	259.287	0,03
1.740.000	EUR	BNP Paribas	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	165.095	0,02
638.734	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2024	43.246	0,01
2.334.328	EUR	J.P. Morgan	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	80.447	0,01
1.200.000	EUR	BNP Paribas	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	34.232	-
586.000	EUR	Credit Suisse	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	16.717	-
2.839.000	EUR	Credit Suisse	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	90.968	0,01
1.135.600	EUR	Merrill Lynch	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	36.387	0,01
1.133.690	EUR	BNP Paribas	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	27.270	-
586.000	EUR	Credit Suisse	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	14.096	-
500.000	EUR	Morgan Stanley	Faurecia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	12.027	-
2.678.628	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2024	8.307	-
1.607.177	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2024	4.984	-
1.173.333	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Verkauf	5,00 %	20.06.2023	3.349	-
1.138.000	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	120.683	0,02
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>951.509</b>	<b>0,11</b>
1.779.150	EUR	Barclays	Credit Suisse Group AG FRN 29/07/2019	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(178.565)	(0,02)
1.200.000	EUR	Citigroup	Credit Suisse Group AG FRN 29/07/2019	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(120.439)	(0,01)
1.518.026	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(65.814)	(0,01)
3.729.745	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	(125)	-
2.855.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	(96)	-
1.000.000	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	(42.271)	-
1.250.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	(65.854)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
1.090.909	EUR	Morgan Stanley	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	(74.966)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(548.130)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>403.379</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	EUR	2.000.000	1.953.959	0,22	Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	3.200.000	3.046.333	0,35
America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027	EUR	1.000.000	881.864	0,10	Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	2.000.000	1.698.846	0,20
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1.000.000	931.788	0,11	JCDecaux SE, Reg. S 2.625% 24/04/2028	EUR	400.000	357.468	0,04
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	1.400.000	1.244.460	0,14	Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	4.000.000	4.002.787	0,46
AT&T, Inc. 2.35% 05/09/2029	EUR	700.000	633.836	0,07	Lunar Funding V for Swisscom AG, Reg. S 1.75% 15/09/2025	EUR	1.000.000	957.500	0,11
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	1.500.000	1.421.887	0,16	MMS USA Holdings, Inc., Reg. S 0.625% 13/06/2025	EUR	700.000	648.540	0,07
AT&T, Inc. 3.375% 15/03/2034	EUR	500.000	456.568	0,05	Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	2.500.000	2.408.066	0,28
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	1.000.000	866.519	0,10	Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	3.500.000	3.443.418	0,40
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.5% 15/05/2030	EUR	300.000	257.142	0,03	Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual	EUR	800.000	710.575	0,08
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	2.500.000	2.331.510	0,27	Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	800.000	758.966	0,09
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	1.800.000	1.641.085	0,19	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.507.506	0,17
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	500.000	474.848	0,05	Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	2.300.000	2.323.153	0,27
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1.000.000	916.364	0,11	Pearson Funding plc, Reg. S 1.375% 06/05/2025	EUR	1.300.000	1.231.783	0,14
British Telecommunications plc, Reg. S 1.75% 10/03/2026	EUR	200.000	187.744	0,02	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	1.700.000	1.700.362	0,20
British Telecommunications plc, Reg. S 2.75% 30/08/2027	EUR	2.243.000	2.125.999	0,24	Proximus SADP, Reg. S 2.375% 04/04/2024	EUR	600.000	592.143	0,07
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	400.000	362.317	0,04	Publicis Groupe SA, Reg. S 1.625% 16/12/2024	EUR	1.000.000	965.669	0,11
Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	1.052.000	1.020.320	0,12	Sky Ltd., Reg. S 2.25% 17/11/2025	EUR	800.000	770.291	0,09
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	200.000	178.035	0,02	Sky Ltd., Reg. S 2.5% 15/09/2026	EUR	500.000	481.030	0,06
Deutsche Telekom AG, Reg. S 2.25% 29/03/2039	EUR	2.000.000	1.585.126	0,18	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031	EUR	700.000	634.064	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22/04/2025	EUR	1.300.000	1.350.080	0,16	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	2.000.000	1.992.468	0,23
Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027	EUR	1.400.000	1.268.920	0,15	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	5.700.000	5.835.944	0,66
Eutelsat SA, Reg. S 2% 02/10/2025	EUR	400.000	351.675	0,04	Telenor ASA, Reg. S 2.625% 06/12/2024	EUR	2.000.000	1.963.523	0,23
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	2.100.000	2.091.529	0,24	Telenor ASA, Reg. S 2.5% 22/05/2025	EUR	1.000.000	973.032	0,11
					Telia Co. AB, Reg. S 3% 07/09/2027	EUR	900.000	874.326	0,10
					Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	3.500.000	3.433.348	0,39
					Universal Music Group NV, Reg. S 3% 30/06/2027	EUR	1.600.000	1.539.789	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Universal Music Group NV, Reg. S 3.75% 30/06/2032	EUR	1.000.000	950.758	0,11	Conti-Gummi Finance BV 2.125% 27/11/2023	EUR	300.000	296.809	0,03
Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024	EUR	500.000	490.418	0,06	Continental AG 2.5% 27/08/2026	EUR	100.000	96.089	0,01
Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025	EUR	500.000	471.547	0,05	Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	2.500.000	2.528.699	0,30
Verizon Communications, Inc. 1.375% 27/10/2026	EUR	500.000	459.276	0,05	H&M Finance BV, Reg. S 0.25% 25/08/2029	EUR	500.000	378.456	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.875% 26/10/2029	EUR	800.000	699.852	0,08	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024	EUR	700.000	670.873	0,08
Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	2.400.000	2.431.138	0,28	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	400.000	368.720	0,04
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	3.000.000	3.101.913	0,36	Kering SA, Reg. S 0.25% 13/05/2023	EUR	1.100.000	1.092.366	0,13
Vodafone Group plc, Reg. S 1.75% 25/08/2023	EUR	300.000	298.433	0,03	Kering SA, Reg. S 1.25% 05/05/2025	EUR	1.000.000	957.816	0,11
Vodafone Group plc, Reg. S 1.875% 11/09/2025	EUR	1.000.000	957.930	0,11	Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	1.000.000	940.372	0,11
Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026	EUR	2.000.000	1.813.827	0,21	NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	2.000.000	1.845.200	0,21
Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	1.400.000	1.274.000	0,15	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2.500.000	2.255.574	0,26
WPP Finance 2013, Reg. S 3% 20/11/2023	EUR	300.000	299.950	0,03	Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028	EUR	1.000.000	812.682	0,09
WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	1.200.000	1.134.673	0,13	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	1.000.000	780.885	0,09
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	1.200.000	1.122.193	0,13	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	636.000	452.334	0,05
			<b>84.890.413</b>	<b>9,75</b>	PVH Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2024	EUR	1.700.000	1.697.960	0,20
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	2.500.000	2.288.350	0,26
adidas AG, Reg. S 3% 21/11/2025	EUR	2.200.000	2.176.741	0,25	RCI Banque SA, Reg. S 4.75% 06/07/2027	EUR	200.000	199.661	0,02
Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	200.000	189.989	0,02	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	1.200.000	1.191.547	0,14
Aptiv plc 1.6% 15/09/2028	EUR	2.000.000	1.749.214	0,20	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	1.000.000	1.016.608	0,12
Booking Holdings, Inc. 4% 15/11/2026	EUR	2.000.000	2.019.817	0,23	Stellantis NV, Reg. S 2% 20/03/2025	EUR	300.000	289.310	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	1.462.000	1.469.743	0,17	Stellantis NV, Reg. S 2.75% 15/05/2026	EUR	300.000	287.689	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	2.256.000	2.288.535	0,27	Volvo Car AB, Reg. S 4.25% 31/05/2028	EUR	900.000	829.350	0,10
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	852.000	868.131	0,10	Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027	GBP	2.000.000	1.903.190	0,22
Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	2.200.000	2.217.401	0,25				<b>36.540.288</b>	<b>4,20</b>
Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030	EUR	400.000	380.177	0,04	<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	500.000	469.819	0,05
					Barry Callebaut Services NV, Reg. S 2.375% 24/05/2024	EUR	1.500.000	1.482.120	0,17
					Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026	EUR	2.500.000	2.336.541	0,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	1.200.000	1.207.742	0,14	Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034	EUR	2.000.000	1.640.115	0,19
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	1.900.000	1.905.654	0,22				<b>7.119.388</b>	<b>0,82</b>
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 2.75% 23/09/2025	EUR	1.000.000	973.099	0,11	<b>Finanzen</b>				
Colgate-Palmolive Co. 0.3% 10/11/2029	EUR	100.000	82.785	0,01	Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025	EUR	2.000.000	2.002.027	0,23
Danone SA, Reg. S 1% 26/03/2025	EUR	700.000	671.158	0,08	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025	EUR	500.000	475.888	0,05
Danone SA, Reg. S 3.071% 07/09/2032	EUR	2.000.000	1.926.504	0,22	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.375% 01/06/2027	EUR	900.000	845.279	0,10
Danone SA, Reg. S 1.75% Perpetual	EUR	1.300.000	1.284.816	0,15	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030	EUR	3.000.000	2.972.999	0,34
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 2.375% 10/09/2025	EUR	1.000.000	979.240	0,11	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3% 01/06/2032	EUR	900.000	818.761	0,09
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.625% 20/09/2029	EUR	500.000	403.198	0,05	Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	2.000.000	1.982.245	0,23
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	300.000	229.477	0,03	Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	600.000	602.028	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 0.875% 19/09/2024	EUR	500.000	479.885	0,06	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	900.000	882.455	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 0.25% 26/06/2025	EUR	600.000	555.346	0,06	Aegon NV, Reg. S, FRN 4% 25/04/2044	EUR	3.500.000	3.438.761	0,40
Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 1.75% 02/04/2027	EUR	1.000.000	929.692	0,11	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	2.900.000	2.816.183	0,32
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2.25% 25/05/2028	EUR	1.000.000	921.135	0,11	AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	600.000	536.356	0,06
L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026	EUR	3.500.000	3.258.034	0,36	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	3.000.000	3.076.788	0,35
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	EUR	1.000.000	979.262	0,11	AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	2.500.000	2.345.733	0,27
Sudzucker International Finance BV, Reg. S 5.125% 31/10/2027	EUR	3.000.000	3.060.537	0,35	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	900.000	877.572	0,10
			<b>24.136.044</b>	<b>2,77</b>	Allianz SE, Reg. S 3.099% 06/07/2047	EUR	1.500.000	1.387.386	0,16
<b>Energie</b>					Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	2.000.000	1.934.747	0,22
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027	EUR	3.500.000	3.010.647	0,35	Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	2.000.000	1.988.550	0,23
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 1.375% 26/01/2032	EUR	1.000.000	800.856	0,09	American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	1.000.000	903.072	0,10
Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029	EUR	1.900.000	1.667.770	0,19	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	4.500.000	4.516.784	0,52
					ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5.125% 29/09/2045	EUR	2.200.000	2.194.437	0,25
					ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.000.000	994.331	0,11
					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.125% 04/05/2026	EUR	400.000	405.650	0,05
					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2.124% 01/10/2030	EUR	2.000.000	1.656.777	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	3.025.000	3.225.857	0,37	Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026	EUR	1.000.000	970.590	0,11
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	EUR	2.500.000	2.529.771	0,29	Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 19/01/2027	EUR	500.000	480.264	0,06
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	500.000	487.500	0,06	Banco Santander SA, Reg. S 3.625% 27/09/2026	EUR	1.400.000	1.386.760	0,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	1.000.000	903.896	0,10	Bank of America Corp., Reg. S 2.375% 19/06/2024	EUR	600.000	593.220	0,07
Aviva plc, Reg. S, FRN 3.875% 03/07/2044	EUR	1.400.000	1.369.321	0,16	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	3.000.000	2.818.693	0,32
Aviva plc, Reg. S, FRN 3.375% 04/12/2045	EUR	2.000.000	1.884.168	0,22	Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027	EUR	1.200.000	1.107.338	0,13
AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043	EUR	2.500.000	2.285.156	0,26	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.662% 25/04/2028	EUR	500.000	448.453	0,05
AXA SA, Reg. S 3.375% 06/07/2047	EUR	1.000.000	927.041	0,11	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	1.500.000	1.450.410	0,17
AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049	EUR	500.000	444.775	0,05	Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033	EUR	500.000	437.594	0,05
AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	2.300.000	2.229.612	0,26	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	1.049.000	1.044.050	0,12
AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	1.200.000	1.176.103	0,14	Bank of Montreal, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	500.000	473.710	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025	EUR	100.000	95.236	0,01	Bankinter SA, Reg. S 1.25% 23/12/2032	EUR	1.000.000	800.682	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025	EUR	1.100.000	1.034.468	0,12	Bankinter SA, Reg. S 6.25% 31/12/2164	EUR	2.600.000	2.562.625	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.75% 26/11/2025	EUR	2.000.000	1.896.331	0,22	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1% 23/05/2025	EUR	1.500.000	1.413.355	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.5% 10/02/2027	EUR	500.000	487.907	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 11/09/2025	EUR	600.000	589.852	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.375% 20/09/2027	EUR	2.000.000	1.946.813	0,22	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 14/09/2027	EUR	2.300.000	2.242.535	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	3.600.000	3.440.160	0,40	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	3.200.000	3.207.641	0,37
Banco BPM SpA, Reg. S 6% 13/09/2026	EUR	1.200.000	1.224.230	0,14	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	500.000	470.407	0,05
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	2.500.000	2.518.423	0,29	Barclays plc, Reg. S, FRN 1.375% 24/01/2026	EUR	1.500.000	1.405.757	0,16
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	2.500.000	2.351.623	0,27	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	1.000.000	948.214	0,11
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	1.400.000	1.392.959	0,16	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	900.000	892.678	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	1.400.000	1.404.950	0,16	Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	1.000.000	963.375	0,11
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	2.000.000	1.857.932	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4.032% Perpetual	EUR	1.600.000	1.543.914	0,18	Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027	EUR	3.000.000	2.797.290	0,32
BNP Paribas SA, Reg. S 1% 17/04/2024	EUR	1.000.000	971.973	0,11	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 1.936% 03/10/2029	EUR	1.000.000	943.510	0,11
BNP Paribas SA, Reg. S 2.375% 17/02/2025	EUR	600.000	584.855	0,07	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.75% 27/09/2048	EUR	500.000	483.375	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 1.5% 17/11/2025	EUR	1.000.000	944.282	0,11	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1.500.000	1.462.837	0,17
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.125% 23/01/2027	EUR	500.000	467.198	0,05	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	500.000	488.611	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028	EUR	1.500.000	1.392.991	0,16	Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	EUR	700.000	656.057	0,08
BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027	EUR	1.800.000	1.660.423	0,19	Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	1.800.000	1.762.502	0,20
Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	7.000.000	6.630.151	0,77	Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034	EUR	1.000.000	961.401	0,11
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	2.000.000	2.000.702	0,23	Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	3.500.000	3.489.088	0,40
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0% 10/03/2023	EUR	5.000.000	4.987.849	0,57	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.5% 09/02/2029	EUR	600.000	566.333	0,07
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	2.500.000	2.533.743	0,29	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.5% 11/04/2028	EUR	700.000	693.022	0,08
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024	EUR	1.500.000	1.423.117	0,16	de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	900.000	837.418	0,10
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 27/03/2026	EUR	1.000.000	911.971	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026	EUR	500.000	493.650	0,06
CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026	EUR	1.000.000	936.735	0,11	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 29/11/2027	EUR	1.000.000	989.702	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1.100.000	1.124.556	0,13	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 10/06/2026	EUR	600.000	564.588	0,06
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	2.800.000	2.806.704	0,32	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	500.000	438.073	0,05
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	3.000.000	2.934.375	0,34	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	2.600.000	2.404.982	0,28
Citigroup, Inc. 1.75% 28/01/2025	EUR	500.000	483.822	0,06	Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	1.300.000	1.261.567	0,14
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1.5% 24/07/2026	EUR	1.000.000	936.776	0,11	Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	1.000.000	874.785	0,10
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	3.000.000	2.932.474	0,34	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026	EUR	1.300.000	1.252.295	0,14
CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045	EUR	1.000.000	992.974	0,11	Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025	EUR	663.000	605.904	0,07
CNP Assurances, Reg. S 2% 27/07/2050	EUR	1.000.000	813.483	0,09	DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027	EUR	2.605.000	2.550.324	0,29
CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	3.000.000	2.960.415	0,34	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 13/10/2025	EUR	1.000.000	952.889	0,11
Commerzbank AG, Reg. S 1.25% 23/10/2023	EUR	500.000	492.194	0,06					
Commerzbank AG, Reg. S 1.125% 19/09/2025	EUR	1.000.000	912.521	0,10					
Commerzbank AG, Reg. S 0.75% 24/03/2026	EUR	300.000	274.374	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
EDP Finance BV, Reg. S 1.625% 26/01/2026	EUR	500.000	469.465	0,05	ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	1.400.000	1.320.697	0,15
EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	700.000	617.133	0,07	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1.700.000	1.780.702	0,20
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	700.000	616.233	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.5% 10/04/2024	EUR	1.000.000	976.637	0,11
Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026	EUR	1.600.000	1.490.331	0,17	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 26/05/2025	EUR	500.000	479.472	0,06
Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033	EUR	3.000.000	2.753.265	0,32	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027	EUR	2.500.000	2.521.340	0,29
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	3.600.000	3.520.961	0,40	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030	EUR	1.000.000	1.028.238	0,12
European Union, Reg. S 2.75% 04/12/2037	EUR	2.500.000	2.323.475	0,27	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1.600.000	1.545.402	0,18
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025	EUR	300.000	284.142	0,03	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	1.229.000	1.411.318	0,16
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026	EUR	1.000.000	896.377	0,10	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/04/2035	EUR	1.500.000	1.394.857	0,16
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.6% 20/05/2027	EUR	1.300.000	1.102.743	0,13	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.5% 29/10/2026	EUR	1.500.000	1.388.900	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1.000.000	995.160	0,11	KBC Group NV, Reg. S 0.875% 27/06/2023	EUR	500.000	496.665	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026	EUR	500.000	487.482	0,06	KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	1.500.000	1.379.622	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.625% 27/07/2026	EUR	1.100.000	1.027.006	0,12	KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025	EUR	1.200.000	1.180.886	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	2.000.000	1.944.534	0,22	KBC Group NV, Reg. S 1.5% 29/03/2026	EUR	600.000	565.591	0,06
Great-West Lifeco, Inc., Reg. S 1.75% 07/12/2026	EUR	1.000.000	918.195	0,11	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027	EUR	1.000.000	1.004.927	0,12
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	2.000.000	2.047.567	0,24	La Banque Postale SA, Reg. S 2% 13/07/2028	EUR	500.000	446.474	0,05
Hannover Rueck SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.300.000	1.246.303	0,14	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 0.375% 24/05/2024	EUR	400.000	382.873	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1.5% 04/12/2024	EUR	2.000.000	1.965.842	0,23	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 2.875% 28/09/2026	EUR	500.000	464.528	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	2.200.000	2.097.924	0,24	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 07/03/2024	EUR	1.300.000	1.262.786	0,15
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	2.000.000	2.038.280	0,23	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	1.800.000	1.762.414	0,20
ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	3.500.000	3.334.258	0,38	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2.000.000	1.987.500	0,23
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	2.000.000	2.038.570	0,23	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	3.000.000	2.953.125	0,34
					Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030	EUR	659.000	633.860	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	264.000	242.276	0,03	NatWest Markets plc, Reg. S 2.75% 02/04/2025	EUR	400.000	389.794	0,04
London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 06/12/2027	EUR	700.000	645.741	0,07	NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	1.486.000	1.719.142	0,20
Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	EUR	3.400.000	3.215.238	0,37	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	3.100.000	2.883.031	0,33
Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	1.700.000	1.541.617	0,18	NN Group NV, Reg. S, FRN 4.625% 08/04/2044	EUR	2.500.000	2.484.240	0,29
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 1% 08/09/2027	EUR	400.000	349.593	0,04	NN Group NV, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	1.000.000	988.919	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1.235.000	1.222.088	0,14	NN Group NV, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	2.500.000	2.439.094	0,28
Moody's Corp. 1.75% 09/03/2027	EUR	500.000	461.732	0,05	NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025	EUR	1.308.000	1.214.117	0,14
Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	EUR	500.000	491.322	0,06	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	2.500.000	2.339.244	0,27
Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	EUR	1.000.000	964.611	0,11	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	500.000	505.013	0,06
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	EUR	1.000.000	912.358	0,10	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025	EUR	2.000.000	1.967.402	0,23
Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	2.444.000	2.330.739	0,27	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028	EUR	1.000.000	1.029.971	0,12
Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	300.000	277.426	0,03	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	2.500.000	2.484.052	0,29
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	3.554.000	3.621.792	0,42	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	1.000.000	1.025.498	0,12
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	3.000.000	3.121.062	0,36	Royal Bank of Canada, Reg. S 2.125% 26/04/2029	EUR	500.000	447.498	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 3.25% 26/05/2049	EUR	1.400.000	1.254.883	0,14	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025	EUR	1.000.000	979.995	0,11
Nasdaq, Inc. 1.75% 28/03/2029	EUR	1.000.000	869.637	0,10	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.625% 25/02/2027	EUR	1.000.000	898.478	0,10
National Australia Bank Ltd., Reg. S 2.125% 24/05/2028	EUR	1.200.000	1.117.041	0,13	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.5% 08/09/2027	EUR	1.000.000	962.511	0,11
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	1.500.000	1.390.412	0,16	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.875% 10/03/2028	EUR	900.000	882.724	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	1.753.000	1.986.659	0,23	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3% 08/09/2033	EUR	1.500.000	1.423.133	0,16
NatWest Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025	EUR	600.000	561.539	0,06	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026	EUR	2.750.000	2.760.722	0,32
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	500.000	471.007	0,05					
NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	4.000.000	3.904.723	0,45					
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	1.281.000	1.459.970	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 1.75% 11/11/2026	EUR	1.000.000	935.570	0,11	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033	EUR	3.000.000	2.771.249	0,32
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027	EUR	500.000	435.772	0,05	Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052	EUR	400.000	312.750	0,04
Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025	EUR	1.000.000	975.458	0,11	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.631% 13/12/2029	EUR	2.200.000	2.121.434	0,24
Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	2.000.000	2.005.071	0,23	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030	EUR	1.500.000	1.297.187	0,15
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	1.900.000	1.899.132	0,22	UBS Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/04/2025	EUR	1.000.000	961.888	0,11
Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025	EUR	1.700.000	1.647.756	0,19	UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	1.665.000	1.576.780	0,18
Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027	EUR	500.000	430.490	0,05	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	2.500.000	2.486.945	0,29
Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	2.500.000	2.508.802	0,29	UniCredit SpA, Reg. S 2.125% 24/10/2026	EUR	1.000.000	946.235	0,11
Sogecap SA, Reg. S 4.125% Perpetual	EUR	500.000	479.690	0,06	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.625% 03/07/2025	EUR	250.000	240.373	0,03
Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025	USD	667.000	644.656	0,07	UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	1.897.000	1.927.511	0,22
Standard Chartered plc, Reg. S 3.125% 19/11/2024	EUR	700.000	688.439	0,08	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual	EUR	2.000.000	1.795.506	0,21
Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	700.000	619.811	0,07	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	800.000	780.004	0,09
Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027	EUR	700.000	630.056	0,07	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 5.5% 09/10/2043	EUR	2.000.000	2.001.966	0,23
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	300.000	239.146	0,03	Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025	EUR	1.000.000	958.517	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0.934% 11/10/2024	EUR	500.000	478.994	0,06	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046	EUR	3.000.000	2.830.490	0,33
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 1.546% 15/06/2026	EUR	500.000	462.417	0,05				<b>341.427.921</b>	<b>39,24</b>
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.375% 03/07/2023	EUR	500.000	494.808	0,06	<b>Gesundheitswesen</b>				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	900.000	858.924	0,10	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	1.500.000	1.406.286	0,16
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 2.625% 05/09/2029	EUR	1.600.000	1.499.971	0,17	AbbVie, Inc. 1.5% 15/11/2023	EUR	500.000	493.894	0,06
					AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	300.000	292.104	0,03
					AbbVie, Inc. 2.625% 15/11/2028	EUR	800.000	761.576	0,09
					Alcon Finance BV, Reg. S 2.375% 31/05/2028	EUR	600.000	550.559	0,06
					Amgen, Inc. 2% 25/02/2026	EUR	1.500.000	1.432.303	0,16
					Becton Dickinson and Co. 1.9% 15/12/2026	EUR	3.000.000	2.798.415	0,32
					Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.632% 04/06/2023	EUR	100.000	99.246	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	500.000	430.779	0,05	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079	EUR	200.000	189.051	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 1% 15/05/2025	EUR	1.500.000	1.424.075	0,16	Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079	EUR	2.700.000	2.410.533	0,28
Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	1.730.000	1.625.085	0,19	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080	EUR	2.000.000	1.780.627	0,20
Coloplast Finance BV, Reg. S 2.75% 19/05/2030	EUR	786.000	727.478	0,08	Novartis Finance SA, Reg. S 1.625% 09/11/2026	EUR	1.600.000	1.508.281	0,17
Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	2.000.000	1.967.047	0,23	Novartis Finance SA, Reg. S 1.125% 30/09/2027	EUR	1.400.000	1.268.793	0,15
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	1.000.000	956.717	0,11	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 0.75% 31/03/2025	EUR	435.000	410.928	0,05
Danaher Corp. 2.5% 30/03/2030	EUR	2.000.000	1.860.643	0,21	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3.000.000	2.636.250	0,30
DH Europe Finance II SARL 1.35% 18/09/2039	EUR	1.000.000	681.975	0,08	Roche Finance Europe BV, Reg. S 0.875% 25/02/2025	EUR	1.000.000	967.385	0,11
Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	3.000.000	2.829.786	0,33	Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	2.000.000	2.003.021	0,23
Eli Lilly & Co. 0.5% 14/09/2033	EUR	1.000.000	745.458	0,09	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026	EUR	2.000.000	1.902.130	0,22
Eli Lilly & Co. 1.7% 01/11/2049	EUR	500.000	340.711	0,04	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	600.000	564.390	0,06
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	3.000.000	2.957.843	0,35	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034	EUR	1.500.000	1.461.209	0,17
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027	EUR	2.002.000	1.919.654	0,22				<b>59.660.445</b>	<b>6,86</b>
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4% 01/02/2024	EUR	1.000.000	1.004.572	0,12					
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025	EUR	900.000	863.211	0,10	<b>Industriewerte</b>				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	1.681.000	1.591.821	0,18	ABB Finance BV, Reg. S 0.75% 16/05/2024	EUR	800.000	773.329	0,09
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026	EUR	2.300.000	2.266.390	0,26	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 1.5% 27/06/2024	EUR	700.000	670.446	0,08
GlaxoSmith- Kline Capital plc 4% 16/06/2025	EUR	1.000.000	1.024.806	0,12	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 2.5% 27/02/2025	EUR	1.000.000	966.827	0,11
GSK Capital BV, Reg. S 3% 28/11/2027	EUR	900.000	882.358	0,10	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 1.375% 20/05/2026	EUR	1.000.000	908.858	0,10
H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	3.500.000	2.972.208	0,35	Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 3% 27/03/2031	EUR	300.000	261.319	0,03
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	600.000	546.724	0,06	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, Reg. S 1.875% 20/04/2026	EUR	1.000.000	912.917	0,10
Merck & Co., Inc. 0.5% 02/11/2024	EUR	1.300.000	1.237.891	0,14	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 08/06/2027	EUR	1.500.000	1.335.019	0,15
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 1.875% 15/06/2026	EUR	2.500.000	2.385.877	0,27	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029	EUR	1.500.000	1.225.080	0,14
Merck KGaA, Reg. S, FRN 3.375% 12/12/2074	EUR	1.500.000	1.480.355	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1.700.000	1.270.067	0,15	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	3.700.000	3.605.880	0,42
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	600.000	567.198	0,07	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	1.500.000	1.335.516	0,15
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	2.000.000	2.045.656	0,24	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 1.125% 09/07/2026	EUR	500.000	451.134	0,05
ALD SA, Reg. S 4% 05/07/2027	EUR	1.000.000	1.002.183	0,12	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027	EUR	4.200.000	4.050.395	0,48
Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	1.000.000	892.356	0,10	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	1.900.000	1.840.498	0,21
Alstom SA, Reg. S 0.125% 27/07/2027	EUR	900.000	781.270	0,09	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1.100.000	1.124.614	0,13
APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029	EUR	200.000	184.076	0,02	Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	3.300.000	3.219.664	0,37
ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	1.700.000	1.315.212	0,15	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.25% 24/03/2025	EUR	500.000	477.575	0,05
ASTM SpA, Reg. S 2.375% 25/11/2033	EUR	1.000.000	722.529	0,08	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027	EUR	1.000.000	869.059	0,10
Atlas Copco AB, Reg. S 0.625% 30/08/2026	EUR	1.500.000	1.361.442	0,16	IMCD NV, Reg. S 2.5% 26/03/2025	EUR	1.000.000	971.345	0,11
Bouygues SA, Reg. S 2.25% 29/06/2029	EUR	500.000	451.435	0,05	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1.000.000	884.688	0,10
Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	1.900.000	1.940.432	0,22	International Distributions Services plc, Reg. S 2.375% 29/07/2024	EUR	1.400.000	1.364.468	0,16
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.875% 21/09/2028	EUR	500.000	453.387	0,05	Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	2.500.000	2.478.125	0,28
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.75% 12/09/2025	EUR	150.000	142.080	0,02	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	1.800.000	1.765.970	0,20
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.875% 19/01/2026	EUR	200.000	188.419	0,02	Loxam SAS, Reg. S 3.25% 14/01/2025	EUR	1.500.000	1.433.072	0,16
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 2.5% 12/09/2023	EUR	500.000	500.585	0,06	Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	2.556.000	2.568.284	0,30
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.875% 24/05/2030	EUR	2.700.000	2.430.741	0,28	Metso Outotec OYJ, Reg. S 0.875% 26/05/2028	EUR	1.200.000	983.040	0,11
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	2.700.000	2.750.379	0,32	National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023	GBP	3.000.000	3.316.188	0,39
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.95% 31/12/2164	EUR	200.000	182.148	0,02	Nidec Corp., Reg. S 0.046% 30/03/2026	EUR	917.000	819.045	0,09
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	1.000.000	789.500	0,09	PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1.000.000	832.628	0,10
Deutsche Post AG, Reg. S 1.625% 05/12/2028	EUR	600.000	553.426	0,06	RELX Finance BV, Reg. S 1% 22/03/2024	EUR	1.000.000	969.565	0,11
East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025	EUR	1.900.000	1.848.669	0,21	RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027	EUR	1.000.000	917.661	0,11
East Japan Railway Co., Reg. S 3.245% 08/09/2030	EUR	2.000.000	1.926.812	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	500.000	423.307	0,05	Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	700.000	620.882	0,07
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 05/10/2026	EUR	2.000.000	1.869.200	0,21	DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026	EUR	2.200.000	2.036.005	0,24
Schneider Electric SE, Reg. S 1.841% 13/10/2025	EUR	600.000	578.545	0,07	Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	200.000	191.145	0,02
Schneider Electric SE, Reg. S 3.25% 09/11/2027	EUR	1.000.000	990.620	0,11	Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	2.000.000	1.796.759	0,21
Schneider Electric SE, Reg. S 3.5% 09/11/2032	EUR	800.000	791.056	0,09	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	500.000	458.442	0,05
SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027	EUR	500.000	477.868	0,05	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	200.000	173.767	0,02
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	2.900.000	2.831.406	0,33	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	2.000.000	1.868.948	0,21
Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	2.300.000	2.166.572	0,25	Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	2.500.000	2.242.225	0,27
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024	EUR	100.000	97.622	0,01	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	3.000.000	2.713.852	0,32
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	1.000.000	962.084	0,11	TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027	USD	404.000	371.570	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 29/03/2028	EUR	900.000	796.431	0,09	Visa, Inc. 1.5% 15/06/2026	EUR	600.000	563.683	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030	EUR	200.000	184.091	0,02				<b>19.339.725</b>	<b>2,22</b>
Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	1.959.000	1.851.255	0,21	<b>Grundstoffe</b>				
Vinci SA, Reg. S 1% 26/09/2025	EUR	2.000.000	1.884.509	0,22	Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026	EUR	1.000.000	923.628	0,11
Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032	EUR	1.000.000	969.741	0,11	Akzo Nobel NV, Reg. S 1.5% 28/03/2028	EUR	500.000	446.993	0,05
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	EUR	2.500.000	2.128.593	0,24	Brambles Finance plc, Reg. S 1.5% 04/10/2027	EUR	1.000.000	903.735	0,10
			<b>86.635.111</b>	<b>9,95</b>	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	900.000	870.769	0,10
<b>Informationstechnologie</b>					DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	500.000	444.251	0,05
Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.5% 20/05/2024	EUR	1.000.000	984.564	0,11	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.75% 14/03/2024	EUR	1.500.000	1.467.482	0,17
Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027	EUR	1.400.000	1.345.485	0,15	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026	EUR	1.200.000	1.095.988	0,13
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028	EUR	1.000.000	898.901	0,10	LANXESS AG, Reg. S 1.75% 22/03/2028	EUR	500.000	439.698	0,05
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	1.400.000	1.306.922	0,15	Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	500.000	463.089	0,05
Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026	EUR	1.200.000	1.131.219	0,13	Mondi Finance plc, Reg. S 1.5% 15/04/2024	EUR	500.000	487.276	0,06
Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029	EUR	700.000	635.356	0,07	Mondi Finance plc, Reg. S 1.625% 27/04/2026	EUR	500.000	464.332	0,05
					Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025	EUR	2.500.000	2.339.775	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029	EUR	1.000.000	833.416	0,10	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd., Reg. S 3.25% 12/11/2025	EUR	500.000	392.673	0,05
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2.875% 15/01/2026	EUR	500.000	485.425	0,06	LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	1.000.000	965.182	0,11
Tornator OYJ, Reg. S 1.25% 14/10/2026	EUR	2.000.000	1.794.161	0,21	Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	300.000	253.817	0,03
UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 2.25% 23/05/2029	EUR	1.000.000	907.940	0,10	Mercialys SA, REIT, Reg. S 1.8% 27/02/2026	EUR	900.000	769.149	0,09
			<b>14.367.958</b>	<b>1,65</b>	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4.625% 07/07/2027	EUR	400.000	357.220	0,04
<b>Immobilien</b>					Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 26/05/2025	EUR	500.000	470.653	0,05
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	1.000.000	739.918	0,09	Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 2.375% 18/09/2029	EUR	2.000.000	1.685.774	0,19
Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024	EUR	2.500.000	2.346.123	0,26	NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	1.500.000	1.301.424	0,15
Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027	EUR	500.000	403.805	0,05	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	2.220.000	1.860.348	0,21
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	2.000.000	1.462.080	0,17	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034	EUR	1.000.000	751.251	0,09
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	261.000	211.099	0,02	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.876% 17/04/2025	EUR	1.000.000	949.622	0,11
CTP NV, Reg. S 0.5% 21/06/2025	EUR	500.000	419.620	0,05	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 3.625% 07/03/2030	EUR	500.000	472.783	0,05
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	700.000	650.190	0,07	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 3.125% 01/06/2031	EUR	345.000	307.218	0,04
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	500.000	485.884	0,06	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	700.000	531.845	0,06
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	1.000.000	927.416	0,11	Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026	EUR	700.000	681.941	0,08
Gecina SA, REIT, Reg. S 1.5% 20/01/2025	EUR	1.400.000	1.333.036	0,15	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1.75% 11/04/2028	EUR	900.000	761.472	0,09
Gecina SA, REIT, Reg. S 2% 30/06/2032	EUR	800.000	653.258	0,08	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	2.000.000	1.828.376	0,21
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	1.000.000	861.852	0,10	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	700.000	596.453	0,07
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1.375% 27/09/2025	EUR	200.000	183.798	0,02	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	1.827.000	1.701.620	0,20
Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	3.000.000	2.348.982	0,26	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 29/05/2025	EUR	1.500.000	1.394.779	0,16
ICADE, REIT, Reg. S 1.5% 13/09/2027	EUR	1.100.000	956.250	0,11					
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	500.000	461.366	0,05					
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1.300.000	1.202.456	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 05/06/2027	EUR	1.000.000	872.530	0,10	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	3.000.000	3.056.250	0,35
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	1.000.000	935.436	0,11	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034	GBP	461.000	489.104	0,06
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	750.000	568.790	0,07	SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	900.000	838.296	0,10
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	700.000	656.119	0,08	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	1.000.000	935.500	0,11
Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026	EUR	1.400.000	1.271.072	0,15	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	2.000.000	1.827.672	0,21
Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	3.700.000	3.660.087	0,41	Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029	EUR	729.000	699.358	0,08
Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	1.600.000	1.574.031	0,18	Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028	EUR	2.400.000	2.430.302	0,28
			<b>43.218.798</b>	<b>4,97</b>	Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	2.400.000	2.462.587	0,28
<b>Versorger</b>					TenneT Holding BV, Reg. S 1.625% 17/11/2026	EUR	1.500.000	1.397.415	0,16
ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024	EUR	1.500.000	1.472.019	0,17	TenneT Holding BV, Reg. S 2.125% 17/11/2029	EUR	1.000.000	896.804	0,10
ACEA SpA, Reg. S 1.75% 23/05/2028	EUR	1.000.000	879.244	0,10	TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032	EUR	1.000.000	1.022.485	0,12
Amprion GmbH, Reg. S 3.45% 22/09/2027	EUR	1.500.000	1.473.957	0,17	TenneT Holding BV, Reg. S 4.5% 28/10/2034	EUR	1.200.000	1.249.611	0,14
Amprion GmbH, Reg. S 3.971% 22/09/2032	EUR	1.000.000	987.720	0,11	TenneT Holding BV, Reg. S 1.875% 13/06/2036	EUR	600.000	473.406	0,05
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	100.000	104.357	0,01	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	971.000	1.032.887	0,12
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	1.000.000	916.025	0,11	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1% 10/04/2026	EUR	1.600.000	1.480.779	0,17
Enel Finance International NV, Reg. S 1.5% 21/07/2025	EUR	500.000	477.615	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1.500.000	1.461.960	0,17
Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026	EUR	500.000	460.442	0,05	Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024	EUR	2.000.000	1.938.515	0,22
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	900.000	891.357	0,10				<b>42.947.749</b>	<b>4,93</b>
FCC Aqualia SA, Reg. S 2.629% 08/06/2027	EUR	1.000.000	914.428	0,11	<b>Summe Anleihen</b>			<b>760.283.840</b>	<b>87,36</b>
Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual	EUR	500.000	382.500	0,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>760.283.840</b>	<b>87,36</b>
Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	3.500.000	3.374.105	0,40	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	1.475.000	1.371.337	0,16	<b>Anleihen</b>				
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	500.000	434.237	0,05	<b>Kommunikationsdienste</b>				
Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031	EUR	2.284.000	2.194.114	0,25	Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025	USD	2.500.000	2.375.306	0,27
Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	600.000	549.444	0,06				<b>2.375.306</b>	<b>0,27</b>
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017	EUR	2.500.000	2.371.917	0,27	<b>Gesundheitswesen</b>				
					Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025	USD	4.000.000	3.776.825	0,43
								<b>3.776.825</b>	<b>0,43</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Informationstechnologie</b>				
Workday, Inc. 3.5% 01/04/2027	USD	900.000	789.795	0,09
			<b>789.795</b>	<b>0,09</b>
<b>Versorger</b>				
Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025	USD	4.000.000	3.856.080	0,45
			<b>3.856.080</b>	<b>0,45</b>
		<b>Summe Anleihen</b>	<b>10.798.006</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>10.798.006</b>	<b>1,24</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>771.081.846</b>	<b>88,60</b>
<b>Barmittel</b>			<b>86.247.831</b>	<b>9,91</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>12.986.134</b>	<b>1,49</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>870.315.811</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	9.199.676	GBP	7.999.523	27.01.2023	BNP Paribas	172.429	0,02
EUR	3.436.162	GBP	2.956.727	27.01.2023	J.P. Morgan	99.575	0,01
EUR	364.791	GBP	315.000	27.01.2023	Morgan Stanley	9.322	-
EUR	2.035.636	GBP	1.753.000	27.01.2023	Standard Chartered	57.423	0,01
EUR	106.265	GBP	92.560	27.01.2023	State Street	1.814	-
EUR	3.118.738	GBP	2.700.526	27.01.2023	UBS	71.267	0,01
EUR	3.769.925	USD	3.999.800	27.01.2023	Bank of America	27.807	-
EUR	23.289.274	USD	24.078.059	27.01.2023	Morgan Stanley	762.417	0,09
EUR	744.930	USD	782.000	27.01.2023	UBS	13.310	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.215.364</b>	<b>0,14</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	7.373.663	EUR	1.558.161	31.01.2023	HSBC	9.633	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>9.633</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.224.997</b>	<b>0,14</b>
USD	1.904.734	EUR	1.806.734	27.01.2023	Morgan Stanley	(24.710)	(0,01)
USD	1.719.857	EUR	1.633.514	27.01.2023	Standard Chartered	(24.457)	-
USD	301.456	EUR	285.165	27.01.2023	UBS	(3.131)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(52.298)</b>	<b>(0,01)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	682.492	PLN	3.210.480	31.01.2023	HSBC	(123)	-
PLN	1.099	EUR	235	31.01.2023	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(124)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(52.422)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.172.575</b>	<b>0,13</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1.000.000	EUR	Goldman Sachs	Bay Motoren Werke AG 0.75% 12/07/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	7.472	-
1.000.000	EUR	Barclays	Telefonica SA 1.528% 17/01/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	6.836	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>14.308</b>	-
1.000.000	EUR	Barclays	Alstom SA 0.25% 14/10/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2026	(19.723)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(19.723)</b>	-
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(5.415)</b>	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienste</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	800.000	693.230	0,14	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164	EUR	100.000	109.245	0,02
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	943.000	709.621	0,14	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	909.000	824.668	0,16
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	200.000	139.763	0,03	Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	300.000	234.989	0,05
British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	4.939.000	4.167.292	0,82	Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	730.000	642.078	0,13
British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	403.000	394.037	0,08	VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200.000	140.000	0,03
British Telecommu- nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032	EUR	1.884.000	1.878.873	0,36	Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	1.301.000	1.435.324	0,29
British Telecom- munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	945.000	888.017	0,18	Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	392.000	300.987	0,06
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	100.000	88.339	0,02				<b>21.951.697</b>	<b>4,37</b>
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	315.000	343.375	0,07	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	160.000	193.220	0,04	Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034	USD	400.000	359.710	0,07
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	180.000	167.696	0,03	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	105.000	84.718	0,02
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	602.000	631.950	0,13	Aptiv plc 3.25% 01/03/2032	USD	46.000	37.769	0,01
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1.551.000	1.546.311	0,31	Aptiv plc 4.15% 01/05/2052	USD	1.395.000	1.014.042	0,20
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1.244.000	1.220.622	0,24	AutoZone, Inc. 4.75% 01/08/2032	USD	984.000	954.694	0,19
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	817.000	871.925	0,17	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	130.000	113.274	0,02
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	631.000	703.723	0,14	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2.207.000	1.785.358	0,36
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	594.000	632.469	0,13	BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5.25% 30/04/2029	EUR	500.000	463.471	0,09
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1.696.000	1.340.479	0,27	Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	2.177.000	2.335.161	0,47
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	1.050.000	999.767	0,20	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	2.042.000	2.210.236	0,45
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	678.000	549.944	0,11	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	1.823.000	1.981.970	0,39
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	100.000	103.753	0,02	Cardiff University, Reg. S 3% 07/12/2055	GBP	100.000	85.977	0,02
					Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	89.000	81.033	0,02
					General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	300.000	305.406	0,06
					Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	181.000	145.727	0,03
					Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032	USD	750.000	668.100	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1.384.000	797.758	0,16	<b>Energie</b>				
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	501.000	525.735	0,10	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	1.755.000	1.330.259	0,26
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	927.000	968.025	0,19	BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	1.486.000	1.003.920	0,20
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	71.000	57.076	0,01	BP Capital Markets plc 4.875% Perpetual	USD	2.000.000	1.729.822	0,34
LSF XI Magpie BidCo SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	500.000	471.945	0,09	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	6.175.499	5.186.351	1,03
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1.300.000	1.009.221	0,20	Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028	EUR	700.000	634.438	0,13
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	1.200.000	1.112.130	0,22	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual	EUR	100.000	95.472	0,02
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	178.000	202.959	0,04	TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	361.000	330.089	0,07
Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	827.000	878.725	0,17	TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	1.665.000	1.317.764	0,26
Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 9% 31/12/2025	EUR	291.000	291.737	0,06	Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023	USD	241.000	239.677	0,05
PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026	EUR	288.000	288.858	0,06	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027	EUR	100.000	105.583	0,02
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	597.000	574.719	0,11				<b>11.973.375</b>	<b>2,38</b>
Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	3.082.000	2.567.937	0,52	<b>Finanzen</b>				
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	579.000	439.385	0,09	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	1.300.000	1.375.503	0,27
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	218.000	223.397	0,04	Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	800.000	846.022	0,17
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	107.000	113.365	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	232.000	210.001	0,04
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	101.000	109.557	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	973.000	816.919	0,16
			<b>23.259.175</b>	<b>4,63</b>	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	166.000	172.003	0,03
<b>Basiskonsumgüter</b>					AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	3.164.000	3.017.883	0,60
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	532.000	437.825	0,09	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	812.000	888.580	0,18
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	478.000	384.290	0,08	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	400.000	416.164	0,08
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	165.000	134.669	0,03	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	100.000	91.654	0,02
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1.100.000	1.029.202	0,20	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	300.000	283.688	0,06
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025	USD	250.000	211.390	0,04	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	200.000	212.930	0,04
			<b>2.197.376</b>	<b>0,44</b>	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	1.800.000	1.567.557	0,31
					ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	1.540.000	1.649.309	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Aviva plc, Reg. S 6.875% 31/12/2164	GBP	5.306.000	5.816.256	1,16	BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1.068.000	945.171	0,19
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	700.000	752.404	0,15	BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033	EUR	278.000	309.529	0,06
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	1.600.000	1.316.289	0,26	Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041	USD	620.000	527.573	0,10
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	700.000	629.823	0,13	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	2.223.641	2.189.369	0,44
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	700.000	695.030	0,14	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	173.573	157.662	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026	EUR	100.000	100.367	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	594.000	527.222	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	300.000	318.490	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	101.144	86.267	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	1.500.000	1.606.159	0,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	19.612	19.502	-
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164	EUR	1.400.000	1.168.361	0,23	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	214.898	298.409	0,06
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	275.000	274.863	0,05	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.2% 12/12/2024	EUR	4.000.000	4.228.763	0,84
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	1.000.000	772.642	0,15	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	400.000	366.749	0,07
Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027	USD	400.000	394.232	0,08	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	1.700.000	1.838.382	0,37
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	988.000	834.979	0,17	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	800.000	855.885	0,17
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	173.000	207.484	0,04	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	1.870.000	1.791.407	0,36
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	230.000	244.252	0,05	Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033	USD	240.000	189.202	0,04
Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	798.000	791.034	0,16	Chile Government Bond 3.1% 07/05/2041	USD	200.000	144.706	0,03
Barclays plc 7.437% 02/11/2033	USD	686.000	722.390	0,14	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	1.530.000	1.301.747	0,26
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	198.000	216.788	0,04	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031	USD	250.000	204.435	0,04
Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029	EUR	233.000	196.800	0,04	Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	100.000	96.639	0,02
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	177.000	220.392	0,04	Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	115.000	114.851	0,02
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	1.822.000	1.928.257	0,38	CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028	EUR	400.000	341.237	0,07
BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164	USD	200.000	164.971	0,03	CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	500.000	434.321	0,09
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	3.700.000	3.861.445	0,77					
BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029	EUR	1.100.000	1.024.856	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053	EUR	400.000	303.802	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	1.020.000	749.700	0,15
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	1.030.000	971.115	0,19	Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	565.194	222.102	0,04
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	200.000	201.515	0,04	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029	EUR	100.000	94.069	0,02
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	200.000	194.102	0,04	EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030	EUR	600.000	632.695	0,13
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	550.000	518.375	0,10	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	2.590.000	2.432.826	0,48
Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027	EUR	100.000	104.477	0,02	EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	238.000	176.401	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034	EUR	100.000	102.581	0,02	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	3.121.000	2.700.459	0,54
de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164	EUR	200.000	192.234	0,04	Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	100.000	106.263	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	200.000	199.427	0,04	FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024	EUR	395.000	423.084	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027	EUR	200.000	186.275	0,04	FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024	EUR	182.000	184.904	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	1.800.000	1.682.726	0,33	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027	EUR	240.000	218.844	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	1.300.000	1.346.092	0,27	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200.000	192.557	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	100.000	94.618	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	500.000	431.875	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164	EUR	800.000	650.968	0,13	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	228.000	182.025	0,04
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	100.000	89.251	0,02	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	500.000	515.890	0,10
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	200.000	203.630	0,04	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	226.000	193.712	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	1.070.000	985.738	0,20	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027	USD	174.000	152.383	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	480.000	434.400	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	209.000	185.840	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	570.000	442.463	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029	EUR	548.000	469.788	0,09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	480.000	447.485	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	241.000	250.016	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	386.000	335.727	0,07	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	200.000	162.360	0,03
					Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	270.000	256.163	0,05
					Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	560.000	539.420	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	700.000	666.560	0,13	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	200.000	208.134	0,04
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051	USD	290.000	184.904	0,04	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	163.000	153.964	0,03
HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028	USD	2.258.000	2.182.228	0,43	Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026	USD	371.000	345.834	0,07
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	2.780.000	2.921.355	0,58	Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	250.000	230.672	0,05
Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	14.000	15.346	-	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	115.000	114.756	0,02
Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031	USD	207.000	154.052	0,03	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030	EUR	254.000	248.716	0,05
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	200.000	193.950	0,04	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	191.000	209.623	0,04
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	3.000.000	3.262.731	0,65	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg. S 4.236% 22/04/2045	USD	400.000	363.911	0,07
ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030	EUR	200.000	166.043	0,03	Malaysia Sukuk Global Bhd., Reg. S 4.08% 27/04/2046	USD	250.000	223.363	0,04
ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030	EUR	100.000	84.112	0,02	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 2.07% 28/04/2031	USD	1.400.000	1.186.379	0,24
ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031	EUR	200.000	178.111	0,04	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	2.100.000	1.726.696	0,34
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1.600.000	1.788.244	0,36	MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	500.000	480.053	0,10
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1.559.000	1.366.911	0,27	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	92.000	90.264	0,02
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	1.136.000	865.813	0,17	Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025	GBP	311.000	295.136	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	1.576.000	1.447.257	0,29	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	471.000	323.792	0,06
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	3.484.000	3.329.425	0,66	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	1.589.000	1.671.766	0,33
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	427.000	388.532	0,08	Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	980.000	903.332	0,18
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	3.354.000	3.162.618	0,63	Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	582.000	468.359	0,09
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	695.000	851.573	0,17	Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032	USD	961.000	900.511	0,18
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	1.052.000	1.056.268	0,21	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	133.000	129.137	0,03
Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164	GBP	319.000	274.805	0,05	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	531.000	419.859	0,08
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	840.000	847.964	0,17	Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	9.220.000	10.234.733	2,05
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	860.000	773.045	0,15	Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	200.000	172.644	0,03
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	1.480.000	1.268.034	0,25	Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028	USD	270.000	237.890	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	990.000	1.197.129	0,24	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	139.000	130.195	0,03
NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	201.000	197.021	0,04	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	113.000	132.064	0,03
NatWest Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028	USD	700.000	627.420	0,12	Romania Government Bond, Reg. S 1.375% 02/12/2029	EUR	1.432.000	1.116.304	0,22
NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028	USD	453.000	448.368	0,09	Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	70.000	55.350	0,01
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	1.009.000	1.227.016	0,24	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	122.000	114.516	0,02
NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 18/06/2026	EUR	178.000	166.016	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	1.000.000	765.573	0,15
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	75.000	58.973	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044	USD	120.000	110.672	0,02
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	90.000	73.770	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	120.000	95.796	0,02
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	200.000	172.794	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	26.000	17.338	-
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	490.000	423.487	0,08	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	386.000	419.844	0,08
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025	EUR	265.000	272.665	0,05	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	1.723.000	1.557.614	0,31
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	264.000	230.681	0,05	Santander UK Group Holdings plc 1.532% 21/08/2026	USD	200.000	176.412	0,04
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	110.000	91.322	0,02	Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	500.000	505.197	0,10
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	390.000	410.712	0,08	Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	1.200.000	1.283.646	0,26
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	330.000	330.416	0,07	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032	EUR	1.500.000	1.599.769	0,32
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	200.000	197.162	0,04	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	1.300.000	1.335.707	0,27
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	1.600.000	1.516.600	0,30	South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	200.000	201.017	0,04
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	438.000	468.049	0,09	South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	200.000	190.500	0,04
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	827.000	757.834	0,15	South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	440.000	393.800	0,08
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	2.500.000	2.735.516	0,54	South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	310.000	289.454	0,06
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	300.000	248.675	0,05	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	300.000	211.357	0,04
					South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	740.000	593.573	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	1.640.000	1.418.813	0,28	US Treasury 4.125% 31/10/2027	USD	24.870.000	24.965.207	4,98
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	1.150.000	1.221.753	0,24	US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	5.546.500	5.050.348	1,00
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121	EUR	668.000	283.430	0,06	US Treasury 1.875% 15/02/2041	USD	2.218.800	1.572.921	0,31
Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	112.000	84.164	0,02	US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	9.088.000	8.145.120	1,63
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030	EUR	496.000	457.675	0,09	US Treasury 4% 15/11/2042	USD	121.600	119.415	0,02
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	1.114.000	1.078.128	0,21	US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	700	490	-
UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164	USD	400.000	304.973	0,06	US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	100.000	99.731	0,02
UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027	EUR	1.148.000	1.160.014	0,23	US Treasury Bill 0% 14/03/2023	USD	140.000	138.812	0,03
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	496.000	493.150	0,10	US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	40.000	39.610	0,01
UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	105.979	122.702	0,02	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	534.000	609.836	0,12
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	150.000	163.040	0,03	Yorkshire Building Society, Reg. S 3.511% 11/10/2030	GBP	500.000	508.913	0,10
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	450.000	292.954	0,06				<b>202.489.891</b>	<b>40,28</b>
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	1.400.000	330.523	0,07	<b>Gesundheitswesen</b>				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	230.000	45.032	0,01	AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	200.000	173.948	0,03
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	500.000	530.714	0,11	Becton Dickinson and Co. 4.298% 22/08/2032	USD	750.000	704.581	0,14
Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026	EUR	200.000	187.806	0,04	Bristol-Myers Squibb Co. 2.95% 15/03/2032	USD	1.973.000	1.724.432	0,35
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	200.000	213.677	0,04	Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042	USD	1.067.000	872.347	0,17
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	400.000	388.089	0,08	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400.000	336.000	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	900.000	772.561	0,15	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	500.000	468.934	0,09
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164	EUR	1.600.000	1.235.726	0,25	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	500.000	470.511	0,09
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.093.000	2.022.273	0,40	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	709.000	652.257	0,13
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	500.000	373.517	0,07	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	131.000	131.300	0,03
US Treasury 1.25% 30/11/2026	USD	2.458.000	2.205.863	0,44	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	251.000	162.362	0,03
					Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	422.000	280.874	0,06
					DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	146.000	111.627	0,02
					Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	1.102.000	606.940	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	124.000	109.089	0,02	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	2.000.000	1.604.251	0,32
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	1.322.000	1.390.751	0,29	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	400.000	382.216	0,08
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	52.000	45.370	0,01	Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024	EUR	300.000	301.411	0,06
Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026	EUR	804.000	788.046	0,16	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	1.400.000	1.490.555	0,30
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	709.000	682.744	0,14	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	1.300.000	1.407.642	0,28
HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	866.000	676.131	0,13	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	2.944.000	2.430.239	0,48
Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028	EUR	200.000	146.179	0,03	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	700.000	617.233	0,12
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	1.225.000	1.230.500	0,24	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	1.093.000	893.371	0,18
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	900.000	920.061	0,18	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	900.000	808.333	0,16
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1.000.000	937.626	0,19	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	200.000	220.052	0,04
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	908.000	970.300	0,19	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2026	EUR	300.000	295.441	0,06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	216.000	175.728	0,03	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029	EUR	800.000	685.330	0,14
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	670.000	696.084	0,14	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	400.000	318.119	0,06
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	733.000	635.459	0,13	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	1.900.000	1.497.072	0,30
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	155.000	124.527	0,02	Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026	EUR	200.000	148.359	0,03
			<b>16.224.708</b>	<b>3,23</b>	Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	425.000	379.148	0,08
<b>Industriewerte</b>					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042	EUR	1.145.000	1.244.511	0,25
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	230.000	263.680	0,05	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	902.000	541.255	0,11
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	100.000	90.189	0,02	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	400.000	400.280	0,08
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	400.000	362.364	0,07	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	205.000	129.008	0,03
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	200.000	184.320	0,04	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	2.068.000	2.050.155	0,41
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	1.041.000	829.837	0,17					
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	800.000	749.128	0,15					
ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	3.500.000	3.819.751	0,76					
Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	162.000	148.087	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	542.000	514.898	0,10	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024	EUR	257.000	261.143	0,05
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024	EUR	3.951.000	4.083.693	0,80	Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	207.000	183.388	0,04
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	5.554.000	5.112.848	1,01	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	155.000	126.051	0,03
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	2.217.000	2.418.471	0,48				<b>44.392.454</b>	<b>8,83</b>
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032	GBP	340.000	328.667	0,07	<b>Informationstechnologie</b>				
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028	EUR	1.600.000	1.374.359	0,27	ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	247.000	247.337	0,05
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029	EUR	200.000	175.610	0,03	Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	211.000	205.244	0,04
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	311.000	264.799	0,05	Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	214.000	190.209	0,04
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1.726.000	1.629.279	0,32	Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	130.000	110.644	0,02
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	400.000	418.731	0,08	Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	1.180.000	1.127.291	0,22
Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	100.000	107.213	0,02	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1.300.000	1.296.210	0,27
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	200.000	154.469	0,03	Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	200.000	191.396	0,04
National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	451.000	450.448	0,09	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	800.000	772.862	0,15
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	500.000	447.273	0,09	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	438.000	422.769	0,08
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	405.000	333.763	0,07	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	596.000	582.721	0,12
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	224.000	148.375	0,03	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	223.000	152.268	0,03
Rentokil Initial plc, Reg. S 5% 27/06/2032	GBP	320.000	363.951	0,07	Sage Group plc (The), Reg. S 1.625% 25/02/2031	GBP	495.000	446.236	0,09
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033	EUR	162.000	123.894	0,02	TSMC Global Ltd., 144A 4.625% 22/07/2032	USD	1.300.000	1.281.002	0,25
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	206.000	186.756	0,04	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	500.000	399.138	0,08
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	123.000	103.527	0,02	United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028	EUR	451.000	356.838	0,07
Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	783.000	789.511	0,16	United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	436.000	336.981	0,07
								<b>8.119.146</b>	<b>1,62</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033	USD	381.000	401.097	0,08
					DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	996.000	944.239	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	100.000	89.314	0,02	CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023	EUR	311.000	315.836	0,06
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	119.000	106.316	0,02	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	300.000	297.322	0,06
Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	350.000	260.611	0,05	Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	241.000	183.378	0,04
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	820.000	685.867	0,14	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	393.000	351.706	0,07
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	550.000	548.160	0,11	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	1.703.000	1.519.642	0,30
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	1.136.000	994.438	0,19	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164	EUR	456.000	194.232	0,04
			<b>4.030.042</b>	<b>0,80</b>	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	2.985.000	2.333.069	0,45
<b>Immobilien</b>					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	317.000	181.706	0,04
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	831.000	656.069	0,13	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	686.000	541.370	0,11
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	1.286.000	1.107.745	0,22	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164	EUR	1.278.000	788.517	0,16
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029	EUR	198.000	163.548	0,03	Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028	USD	321.000	300.236	0,06
American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027	USD	95.000	88.923	0,02	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	600.000	516.572	0,10
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	100.000	85.168	0,02	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	315.000	308.192	0,06
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	319.000	289.983	0,06	Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	200.000	224.480	0,04
American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	650.000	532.106	0,11	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	234.000	229.511	0,05
Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	26.000	26.858	0,01	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	135.000	121.984	0,02
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	648.000	505.453	0,10	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	496.000	430.592	0,09
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	155.000	96.009	0,02	Logicor Financing SARL, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	100.000	91.931	0,02
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	3.424.000	1.904.723	0,38	Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	2.878.000	2.247.854	0,45
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	100.000	54.361	0,01	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	1.274.000	865.264	0,17
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	2.129.000	1.155.165	0,23	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	556.000	537.243	0,11
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	2.559.000	2.208.413	0,44	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	160.000	141.613	0,03
Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	1.500.000	1.205.499	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	185.000	141.963	0,03	Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029	EUR	210.000	221.918	0,04
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	227.000	179.553	0,04	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029	EUR	387.000	328.744	0,07
Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032	EUR	600.000	515.198	0,10	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	776.000	778.243	0,15
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	2.104.000	1.881.271	0,37	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	520.000	439.366	0,09
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	2.349.000	1.860.193	0,37	Engie SA 7% 30/10/2028	GBP	100.000	129.977	0,03
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	363.000	276.879	0,06	Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	1.000.000	796.834	0,16
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	158.000	139.991	0,03	Essential Utilities, Inc. 5.3% 01/05/2052	USD	500.000	472.899	0,09
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	228.000	222.400	0,04	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028	EUR	595.000	498.017	0,10
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	100.000	90.916	0,02	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% 31/12/2164	EUR	3.000.000	2.615.546	0,53
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	1.062.000	1.055.390	0,21	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	1.200.000	1.143.645	0,23
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	200.000	166.855	0,03	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	100.000	104.236	0,02
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	300.000	220.247	0,04	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	688.000	723.168	0,14
Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	701.000	610.893	0,12	National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026	EUR	178.000	179.425	0,04
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026	EUR	645.000	619.813	0,12	National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	526.000	591.802	0,12
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	2.251.000	1.821.506	0,36	National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	173.000	150.085	0,03
Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030	EUR	200.000	160.381	0,03	National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	1.891.000	1.856.338	0,37
			<b>32.765.722</b>	<b>6,52</b>	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	381.000	414.149	0,08
<b>Versorger</b>					ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	350.000	294.128	0,06
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	798.000	837.614	0,17	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034	GBP	887.000	1.004.127	0,20
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200.000	196.985	0,04	SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027	GBP	136.000	162.048	0,03
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	1.000.000	959.064	0,19	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	849.000	847.454	0,17
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	800.000	765.806	0,15	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	3.525.000	3.437.097	0,69
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1.900.000	1.466.827	0,29	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	570.000	474.902	0,09
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026	EUR	873.000	822.460	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	1.235.000	1.401.731	0,28	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	120.000	99.553	0,02
Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	181.000	152.451	0,03	Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	564.000	502.177	0,10
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164	EUR	1.100.000	963.280	0,19	Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	51.000	30.918	0,01
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	500.000	426.771	0,08	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	119.000	109.844	0,02
			<b>25.657.137</b>	<b>5,11</b>	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	65.000	56.806	0,01
<b>Summe Anleihen</b>			<b>393.060.723</b>	<b>78,21</b>	iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	85.000	72.000	0,01
<b>Wandelanleihen</b>					Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	286.000	224.153	0,04
<b>Informationstechnologie</b>					Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	110.000	103.181	0,02
ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	100.000	75.165	0,01	Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	68.000	59.009	0,01
			<b>75.165</b>	<b>0,01</b>	Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	98.000	72.155	0,01
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>75.165</b>	<b>0,01</b>	Rogers Communications, Inc., 144A 3.8% 15/03/2032	USD	500.000	431.924	0,09
<b>Aktien</b>					Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	690.000	609.806	0,12
<b>Immobilien</b>					Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	116.000	104.003	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	3.000	67.859	0,01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	124.000	102.620	0,02
			<b>67.859</b>	<b>0,01</b>	Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	200.000	182.416	0,04
<b>Summe Aktien</b>			<b>67.859</b>	<b>0,01</b>	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	3.000.000	2.247.372	0,45
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>393.203.747</b>	<b>78,23</b>	T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	293.000	254.326	0,05
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033	USD	602.000	599.438	0,12
<b>Anleihen</b>					Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	218.000	192.463	0,04
<b>Kommunikationsdienste</b>					Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	75.000	62.391	0,01
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	521.000	356.421	0,07	Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	750.000	596.440	0,12
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	86.000	16.316	-					
Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024	USD	400.000	333.512	0,07					
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	127.000	100.810	0,02					
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	115.000	104.041	0,02					
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	303.000	240.986	0,05					
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	1.000.000	615.302	0,12					
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	989.000	641.740	0,13					
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	61.000	47.538	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	300.000	231.312	0,05	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	10.000	8.616	-
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052	USD	680.000	501.655	0,10				<b>18.483.773</b>	<b>3,68</b>
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	48.000	40.702	0,01	<b>Basiskonsumgüter</b>				
			<b>9.943.330</b>	<b>1,98</b>	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	118.000	104.753	0,02
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	1.110.000	840.870	0,18
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	54.000	51.641	0,01	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	105.000	101.815	0,02
Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200.000	198.644	0,04	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	255.000	253.670	0,05
Amazon.com, Inc. 4.7% 29/11/2024	USD	5.000.000	5.006.142	1,00	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	804.000	659.645	0,13
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	122.000	111.173	0,02	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	81.000	71.222	0,01
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	4.044.000	3.855.183	0,77	PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032	USD	852.000	804.260	0,16
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200.000	173.389	0,03	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	126.000	67.585	0,01
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	135.000	100.082	0,02	United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	107.000	102.980	0,02
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	4.075.000	4.102.920	0,82				<b>3.006.800</b>	<b>0,60</b>
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	23.000	18.541	-	<b>Energie</b>				
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	97.000	65.059	0,01	Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	250.000	227.827	0,05
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	138.000	88.850	0,02				<b>227.827</b>	<b>0,05</b>
Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024	USD	207.000	194.335	0,04	<b>Finanzen</b>				
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	463.000	331.885	0,07	American Express Co. 3.55% 31/12/2164	USD	479.000	392.800	0,08
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	500.000	393.585	0,08	Banco Bradesco SA, Reg. S 4.375% 18/03/2027	USD	450.000	432.189	0,09
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	50.000	50.337	0,01	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164	USD	258.000	199.305	0,04
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	75.000	63.994	0,01	Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	400.000	400.846	0,08
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	2.844.000	2.671.695	0,53	Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031	USD	200.000	162.356	0,03
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	1.248.000	960.584	0,19	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	2.000.000	1.538.823	0,31
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	35.000	37.118	0,01	Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164	USD	1.604.000	1.360.723	0,27
					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	1.100.000	1.017.378	0,20
					BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	800.000	735.414	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BNP Paribas SA, 144A 2.871% 19/04/2032	USD	500.000	392.496	0,08	JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164	USD	575.000	491.710	0,10
BPCE SA, 144A 2.045% 19/10/2027	USD	1.000.000	861.817	0,17	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	261.000	157.652	0,03
BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	418.000	313.348	0,06	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	293.000	255.276	0,05
BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	4.104.000	3.912.222	0,78	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	1.306.000	1.221.925	0,24
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	300.000	215.880	0,04	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1.381.000	1.080.774	0,22
Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032	USD	300.000	229.755	0,05	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033	USD	670.000	699.597	0,14
Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164	USD	715.000	563.022	0,11	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	314.000	306.672	0,06
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	148.000	118.437	0,02	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	260.000	234.499	0,05
Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028	USD	676.000	611.082	0,12	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	55.000	46.489	0,01
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	357.000	323.287	0,06	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	248.000	226.017	0,04
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	708.000	581.989	0,12	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	66.000	52.548	0,01
Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	295.000	233.112	0,05	Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025	USD	7.218.000	7.053.321	1,39
Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	958.000	745.117	0,15	Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	238.000	206.584	0,04
Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	393.000	406.791	0,08	Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	371.000	320.008	0,06
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	136.000	111.928	0,02	Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	5.000.000	4.371.862	0,87
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028	USD	1.000.000	961.494	0,19	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	786.000	710.913	0,14
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027	USD	500.000	466.880	0,09	UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	357.000	304.776	0,06
Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052	USD	628.000	583.901	0,12	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	500.000	460.453	0,09
Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030	USD	500.000	479.069	0,10	UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	4.349.000	3.526.467	0,70
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	700.000	611.772	0,12	Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	135.000	104.783	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	294.000	300.254	0,06	Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026	USD	1.500.000	1.470.980	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	2.599.000	2.639.254	0,53	Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	1.000.000	844.602	0,17
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	877.000	837.952	0,17				<b>48.372.042</b>	<b>9,61</b>
JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029	USD	173.000	144.801	0,03					
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1.250.000	1.127.652	0,22	<b>Gesundheitswesen</b>				
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	275.000	210.988	0,04	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	115.000	105.950	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	985.000	858.686	0,18	IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029	USD	270.000	255.135	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	180.000	153.593	0,03	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	86.000	74.774	0,01
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	73.000	64.700	0,01	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	120.000	105.456	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	225.000	204.423	0,04	Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	650.000	547.276	0,11
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	351.000	276.073	0,05	Otis Worldwide Corp. 3.112% 15/02/2040	USD	172.000	127.149	0,03
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	62.000	53.279	0,01	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	589.162	557.384	0,11
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	143.000	115.638	0,02	Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	381.000	286.024	0,06
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200.000	176.364	0,04	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	64.000	52.377	0,01
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	130.000	105.476	0,02	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	101.000	86.758	0,02
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	110.000	103.311	0,02	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	162.000	146.234	0,03
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	99.000	57.081	0,01	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	105.000	103.232	0,02
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	278.000	239.259	0,05	Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	75.000	64.685	0,01
			<b>2.513.833</b>	<b>0,50</b>	United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	90.000	89.498	0,02
<b>Industriewerte</b>					Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	114.000	103.067	0,02
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164	USD	67.000	50.468	0,01				<b>5.265.779</b>	<b>1,05</b>
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	48.000	46.155	0,01	<b>Informationstechnologie</b>				
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	444.000	239.760	0,05	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	179.000	169.387	0,03
ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026	USD	997.000	880.521	0,17	Broadcom, Inc., 144A 3.5% 15/02/2041	USD	259.000	186.442	0,04
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	54.000	52.728	0,01	CDW LLC 3.276% 01/12/2028	USD	816.000	699.887	0,14
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	306.205	278.927	0,06	Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	60.000	52.652	0,01
British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	867.467	726.115	0,14	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	71.000	61.325	0,01
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	465.000	384.956	0,08	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	105.000	96.683	0,02
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	8.000	7.100	-	Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	341.000	229.184	0,05
					NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	59.000	48.933	0,01
					Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	65.000	50.150	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NXP BV 3.875% 18/06/2026	USD	500.000	476.533	0,09	Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031	USD	346.000	259.125	0,05
Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	1.000.000	806.134	0,17				<b>2.442.674</b>	<b>0,49</b>
Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032	USD	47.580	51.929	0,01	<b>Immobilien</b>				
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	17.000	14.503	-	Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050	USD	390.000	339.505	0,07
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	132.000	109.433	0,02	Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029	USD	430.000	392.237	0,08
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	176.000	176.605	0,04	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	120.000	104.286	0,02
Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	133.000	119.966	0,02	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	148.000	103.938	0,02
Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	65.000	48.870	0,01	Prologis LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	441.000	413.035	0,08
			<b>3.398.616</b>	<b>0,68</b>	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	70.000	58.697	0,01
<b>Grundstoffe</b>					SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	73.000	66.126	0,01
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	483.000	346.553	0,07	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200.000	197.971	0,04
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	200.000	194.044	0,04				<b>1.675.795</b>	<b>0,33</b>
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250.000	231.372	0,05	<b>Versorger</b>				
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	53.000	44.334	0,01	AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	750.000	597.859	0,12
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	396.000	342.053	0,07	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	127.000	105.568	0,02
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	177.000	124.343	0,02	Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027	USD	500.000	473.081	0,09
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	71.000	58.045	0,01	Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	351.000	279.780	0,06
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	200.000	193.612	0,04	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	1.186.000	1.066.260	0,21
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	47.000	44.421	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	4.148.000	4.409.071	0,88
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	28.000	25.830	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	200.000	216.063	0,04
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	45.000	41.701	0,01	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	765.000	635.470	0,13
Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031	USD	420.000	365.481	0,07	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	114.000	102.521	0,02
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	68.000	66.505	0,01				<b>7.885.673</b>	<b>1,57</b>
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	110.000	105.255	0,02	<b>Summe Anleihen</b>			<b>103.216.142</b>	<b>20,54</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>103.216.142</b>	<b>20,54</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder ISF All China				
Credit Income - Class				
I Acc	USD	58.724	5.523.712	1,10
			<b>5.523.712</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>5.523.712</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>5.523.712</b>	<b>1,10</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>501.943.601</b>	<b>99,87</b>
<b>Barmittel</b>			<b>9.330.782</b>	<b>1,86</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(8.689.980)</b>	<b>(1,73)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>502.584.403</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	14.074.952	GBP	12.238.790	27.01.2023	BNP Paribas	281.972	0,06
EUR	59.569	GBP	52.000	27.01.2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	949	-
EUR	240.464	GBP	207.000	27.01.2023	J.P. Morgan	7.343	-
EUR	171.847	GBP	148.000	27.01.2023	Morgan Stanley	5.166	-
EUR	118.445	GBP	102.000	27.01.2023	Standard Chartered	3.570	-
EUR	159.614	GBP	137.981	27.01.2023	State Street	4.175	-
EUR	323.961	GBP	278.223	27.01.2023	UBS	10.681	-
EUR	877.482	USD	927.386	27.01.2023	Bank of America	10.521	-
EUR	3.742.574	USD	3.980.228	27.01.2023	J.P. Morgan	20.062	0,01
EUR	647.129	USD	679.903	27.01.2023	Lloyds Bank	11.788	-
EUR	1.182.313	USD	1.226.135	27.01.2023	Morgan Stanley	37.593	0,01
EUR	103.340	USD	106.450	27.01.2023	Standard Chartered	4.005	-
EUR	9.098.054	USD	9.590.390	27.01.2023	UBS	134.162	0,03
USD	998.438	GBP	825.000	27.01.2023	J.P. Morgan	3.339	-
USD	1.899.730	GBP	1.543.718	27.01.2023	Lloyds Bank	37.728	0,01
USD	463.311	GBP	382.859	27.01.2023	Morgan Stanley	1.514	-
USD	2.722.438	GBP	2.229.947	27.01.2023	UBS	32.719	0,01
EUR	1.327.154	USD	1.405.383	31.01.2023	J.P. Morgan	13.575	-
EUR	269.732	USD	286.082	31.01.2023	Standard Chartered	2.308	-
EUR	2.000.000	USD	2.125.356	27.02.2023	J.P. Morgan	16.765	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>639.935</b>	<b>0,13</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	10.201	USD	6.832	31.01.2023	HSBC	109	-
CHF	23.366	USD	25.261	31.01.2023	HSBC	120	-
EUR	308.905.865	USD	328.933.708	31.01.2023	HSBC	1.340.278	0,27
NOK	90.710	USD	9.175	31.01.2023	HSBC	43	-
PLN	13.289.936	USD	2.991.268	31.01.2023	HSBC	29.912	-
USD	112	NOK	1.100	31.01.2023	HSBC	-	-
USD	231	PLN	1.014	31.01.2023	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.370.462</b>	<b>0,27</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.010.397</b>	<b>0,40</b>
EUR	92.023	USD	98.399	27.01.2023	Morgan Stanley	(39)	-
GBP	132.000	EUR	150.440	27.01.2023	Barclays	(1.584)	-
GBP	162.551	EUR	188.090	27.01.2023	Morgan Stanley	(4.976)	-
GBP	20.000	EUR	23.194	27.01.2023	State Street	(668)	-
GBP	99.000	EUR	111.886	27.01.2023	UBS	(179)	-
GBP	1.742.602	USD	2.144.259	27.01.2023	J.P. Morgan	(42.366)	(0,01)
USD	34.382	EUR	32.523	27.01.2023	ANZ	(381)	-
USD	1.496.942	EUR	1.428.184	27.01.2023	Bank of America	(29.588)	(0,01)
USD	1.277.544	EUR	1.223.000	27.01.2023	Deutsche Bank	(29.673)	(0,01)
USD	98.417.354	EUR	100.091.179	27.01.2023	Goldman Sachs	(8.566.173)	(1,70)
USD	1.789.169	EUR	1.713.345	27.01.2023	J.P. Morgan	(42.158)	(0,01)
USD	6.773.725	EUR	6.467.341	27.01.2023	Morgan Stanley	(138.961)	(0,03)
USD	1.053.554	EUR	1.020.000	27.01.2023	RBC	(36.684)	(0,01)
USD	1.763.365	EUR	1.674.838	27.01.2023	Standard Chartered	(26.804)	(0,01)
USD	5.190.726	EUR	4.873.375	27.01.2023	State Street	(18.233)	-
USD	3.218.711	EUR	3.052.973	27.01.2023	UBS	(44.492)	(0,01)
USD	6.743.526	GBP	6.015.293	27.01.2023	J.P. Morgan	(512.004)	(0,10)
USD	1.019.620	GBP	857.125	27.01.2023	Standard Chartered	(14.227)	-
USD	626.584	GBP	530.325	27.01.2023	State Street	(13.083)	-
USD	137.615.103	EUR	133.266.226	27.02.2023	Lloyds Bank	(5.121.133)	(1,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	10.748.693	GBP	9.077.897	27.02.2023	Morgan Stanley	(208.858)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(14.852.264)</b>	<b>(2,96)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	48.304.551	USD	58.760.756	31.01.2023	HSBC	(489.841)	(0,10)
PLN	6.102	USD	1.389	31.01.2023	HSBC	(1)	–
SEK	134.347	USD	12.983	31.01.2023	HSBC	(77)	–
USD	327	CHF	303	31.01.2023	HSBC	(2)	–
USD	10.003.800	EUR	9.382.374	31.01.2023	HSBC	(27.587)	–
USD	697.311	GBP	579.146	31.01.2023	HSBC	(1.327)	–
USD	48.869	PLN	216.575	31.01.2023	HSBC	(364)	–
USD	159	SEK	1.663	31.01.2023	HSBC	–	–
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(519.199)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(15.371.463)</b>	<b>(3,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(13.361.066)</b>	<b>(2,66)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2023	(37)	EUR	131.465	0,03
Euro-Bund, 08/03/2023	(93)	EUR	759.874	0,15
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	(16)	EUR	441.303	0,09
US 2 Year Note, 31/03/2023	35	USD	8.602	–
US 5 Year Note, 31/03/2023	(49)	USD	10.926	–
US 10 Year Note, 22/03/2023	(41)	USD	43.367	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(14)	USD	17.493	–
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>1.413.030</b>	<b>0,28</b>
Long Gilt, 29/03/2023	18	GBP	(150.144)	(0,03)
US Long Bond, 22/03/2023	101	USD	(189.312)	(0,04)
US Ultra Bond, 22/03/2023	89	USD	(168.961)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>			<b>(508.417)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>			<b>904.613</b>	<b>0,18</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Credit Default Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
400.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	1.610	-
7.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	248.144	0,05
928.244	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	7.638	-
2.000.000	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	12.369	-
1.168.666	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	7.228	-
375.000	EUR	Barclays	Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024	Verkauf	5,00 %	20.06.2032	47.894	0,01
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	16.694	0,01
928.244	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	12.525	-
2.142.857	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	112.382	0,02
405.246	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	654	-
810.493	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	1.307	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>468.445</b>	<b>0,09</b>
9.842.908	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(54.473)	(0,01)
348.847	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2024	(2.773)	-
1.868.304	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(12.784)	-
1.808.541	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(17.934)	(0,01)
188.360	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(4.222)	-
211.640	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(4.743)	-
1.694.421	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(15.833)	(0,01)
133.642	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(6.984)	-
813.338	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(2.714)	-
1.231.024	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(12.345)	-
765.976	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(7.681)	-
576.915	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kauf	(5,00) %	20.06.2024	(30.985)	(0,01)
2.003.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV FRN 20/09/2023	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(27.319)	-
1.562.500	EUR	Citigroup	Lanxess AG 0.25% 07/10/2021	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(4.280)	-
1.923.077	EUR	BNP Paribas	Lanxess AG 0.25% 07/10/2021	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(5.268)	-
360.000	EUR	Citigroup	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(14.736)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
892.857	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.63% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(45.068)	(0,01)
6.000.000	USD	Barclays	Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(370.039)	(0,08)
367.893	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.12.2023	(2.764)	-
498.500	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kauf	(1,00) %	20.06.2024	(4.951)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(647.896)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(179.451)</b>	<b>(0,04)</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
646.264	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	11.194	-
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	195.999	0,04
5.764.803	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,757 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	20.06.2029	434.617	0,09
1.650.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	446.347	0,09
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	966.871	0,19
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	968.502	0,19
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>3.023.530</b>	<b>0,60</b>
30.000.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 0,769 %	09.12.2023	(1.253.768)	(0,25)
6.950.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,272 %	15.06.2032	(416.513)	(0,08)
10.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz LIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 2,957 %	29.05.2025	(367.516)	(0,07)
6.579.316	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,375 %	22.06.2029	(220.470)	(0,05)
5.700.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	20.10.2032	(62.672)	(0,01)
938.083	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,013 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	21.10.2042	(28.231)	(0,01)
1.858.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,178 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.10.2032	(17.598)	-
1.397.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	09.11.2032	(8.240)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.375.008)</b>	<b>(0,47)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>648.522</b>	<b>0,13</b>

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Liquidity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Einlagenzertifikate</b>				
<b>Finanzen</b>				
Credit Agricole Loire Haute-Loire 0% 16/02/2023	EUR	10.000.000	9.971.806	3,51
Credit Suisse AG 0% 04/01/2023	EUR	15.000.000	14.995.481	5,28
DNB Bank ASA 0% 02/06/2023	EUR	10.000.000	9.896.836	3,48
Lloyds Bank plc 1.94% 09/03/2023	EUR	10.000.000	10.000.000	3,52
Mizuho Bank Ltd. 0% 03/02/2023	EUR	10.000.000	9.981.320	3,51
National Australia Bank Ltd. 0% 21/08/2023	EUR	15.000.000	15.000.000	5,28
National Bank of Canada 0% 04/01/2023	EUR	15.000.000	14.995.891	5,27
Nordea Development UK Ltd. 0% 23/03/2023	EUR	15.000.000	14.929.072	5,25
Standard Chartered Bank plc 0% 03/01/2023	EUR	10.000.000	9.997.809	3,52
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 12/01/2023	EUR	15.000.000	14.989.040	5,28
Toronto-Dominion Bank (The) 1.85% 09/03/2023	EUR	10.000.000	10.002.685	3,52
UBS AG 0% 28/03/2023	EUR	10.000.000	9.942.708	3,50
			<b>144.702.648</b>	<b>50,92</b>
<b>Summe Einlagenzertifikate</b>			<b>144.702.648</b>	<b>50,92</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Commercial Paper</b>				
<b>Finanzen</b>				
BPCE SA 0% 14/02/2023	EUR	15.000.000	14.961.221	5,27
DZ Bank AG 0% 24/05/2023	EUR	15.000.000	14.855.589	5,23
OP Corporate Bank plc 0% 20/01/2023	EUR	8.000.000	7.993.102	2,81
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 14/04/2023	EUR	15.000.000	14.910.418	5,25
Societe Generale SA 0% 21/04/2023	EUR	15.000.000	14.887.621	5,24
Svenska Handelsbanken AB 0% 10/02/2023	EUR	10.000.000	9.977.090	3,51
			<b>77.585.041</b>	<b>27,31</b>
<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>77.585.041</b>	<b>27,31</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>222.287.689</b>	<b>78,23</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>222.287.689</b>	<b>78,23</b>
<b>Termineinlagen</b>				
<b>Finanzen</b>				
BNP Paribas SA 1.6% 03/01/2023	EUR	1.180.720	1.180.720	0,42
BRED Banque Populaire SA 1.88% 03/01/2023	EUR	9.004.039	9.004.039	3,17
DZ Bank AG 1.8% 03/01/2023	EUR	22.481.782	22.481.782	7,91
Landesbank Baden-Wuerttemberg 1.93% 03/01/2023	EUR	27.015.411	27.015.411	9,51
			<b>59.681.952</b>	<b>21,01</b>
<b>Summe Termineinlagen</b>			<b>59.681.952</b>	<b>21,01</b>
<b>Barmittel</b>			<b>728.841</b>	<b>0,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.430.495</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>284.128.977</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Liquidity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
US Treasury 0.125% 31/05/2023	USD	30.793.000	30.231.268	7,00
US Treasury 0.5% 30/11/2023	USD	25.250.000	24.308.057	5,63
US Treasury Bill 0% 05/01/2023	USD	33.897.000	33.890.729	7,85
US Treasury Bill 0% 26/01/2023	USD	20.795.000	20.746.509	4,80
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	13.890.000	13.808.601	3,20
US Treasury Bill 0% 23/03/2023	USD	17.065.000	16.906.758	3,91
US Treasury Bill 0% 20/04/2023	USD	17.571.000	17.342.568	4,01
US Treasury Bill 0% 18/05/2023	USD	14.644.000	14.395.867	3,33
US Treasury Bill 0% 07/09/2023	USD	18.936.000	18.368.890	4,25
US Treasury Bill 0% 02/11/2023	USD	17.808.000	17.136.332	3,97
			<b>207.135.579</b>	<b>47,95</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>207.135.579</b>	<b>47,95</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>207.135.579</b>	<b>47,95</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Commercial Paper</b>				
<b>Finanzen</b>				
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0% 13/03/2023	USD	24.000.000	23.785.623	5,51
DNB Bank ASA 0% 14/04/2023	USD	15.000.000	14.802.731	3,43
DNB Bank ASA 0% 14/08/2023	USD	15.000.000	14.535.690	3,37
Mizuho Bank Ltd. 0% 23/02/2023	USD	25.000.000	24.826.216	5,74
MUFG Bank Ltd. 0% 28/03/2023	USD	25.000.000	24.719.378	5,72
Royal Bank of Canada 0% 17/03/2023	USD	24.250.000	24.010.110	5,56
Santander UK plc 0% 05/06/2023	USD	25.000.000	24.483.208	5,67
Societe Generale SA 0% 17/01/2023	USD	15.400.000	15.366.813	3,56
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 12/01/2023	USD	20.000.000	19.968.851	4,62
			<b>186.498.620</b>	<b>43,18</b>
<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>186.498.620</b>	<b>43,18</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>186.498.620</b>	<b>43,18</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>393.634.199</b>	<b>91,13</b>
<b>Barmittel</b>			<b>38.496.218</b>	<b>8,91</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)</b>			<b>(176.189)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>431.954.228</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022

## Die Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 5. Dezember 1968 als „Société anonyme“ in Luxemburg gegründet. Gemäß einer außerordentlichen Hauptversammlung am 31. Januar 1989 wurden die Form und der Name der Gesellschaft in „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) sowie der Gründungszeitraum auf unbegrenzte Dauer unter dem Namen Schroder International Selection Fund geändert. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) qualifiziert und wird durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt.

## Anteilklassen

Zum Datum dieses Berichts sind 29 Anteilklassen innerhalb der Fonds erhältlich: A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, E, F, I, IA, IB, IC, IE, IZ, J, K1, R, S, U, X, X1, X2, X3, X9, Y, Y9 und Z-Anteile.

Alle Teilfonds, mit Ausnahme der nachstehend genannten, bieten Anteile der Klassen A, B und C an:

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (nur A, C, E, I und IZ);  
Schroder ISF Global Gold (nur A, A1, C, I, IZ, S und U);  
Schroder ISF Indian Opportunities (nur A, A1, C, E, F, I und IZ);  
Schroder ISF Japanese Opportunities (nur A, A1, C und I);  
Schroder ISF Nordic Micro Cap\* (nur A, C, I, und IZ);  
Schroder ISF Nordic Smaller Companies\* (nur A, C, I, und IZ);  
Schroder ISF Sustainable Asian Equity (nur A, AX, C, F, I, IZ und U);  
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (nur C, I, IZ und S);  
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity (nur C, I und IZ);  
Schroder ISF QEP Global Core (nur C, I, IZ, X und X1);  
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (nur A, A1, C, I, IZ, K1 und Z);  
Schroder ISF QEP Global ESG (nur A, C, I, IZ und S);  
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels (nur A, C, I, IE und IZ);  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy\* (nur A, C und I);  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (nur A, C, E, I und IZ);  
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component (nur I);  
Schroder ISF Global Managed Growth (nur A, C, E, I und IZ);  
Schroder ISF Global Target Return (nur A, A1, AX, C, I, IZ und U);  
Schroder ISF Japan DGF (nur C, I, IZ und X);  
Schroder ISF Sustainable Conservative (nur A, A1, C, I und IZ);  
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (nur A, A1, C, I und IZ);  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond (nur A, A1, C, E, I und Y);  
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond\* (nur A, C, I und X);  
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond (nur A, C, I und IZ);  
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (nur A, C, I und IZ);  
Schroder ISF Securitised Credit (nur A, A1, C, E, I und IZ).

Anteile werden grundsätzlich als thesaurierende Anteile ausgegeben. Ausschüttende Anteile innerhalb eines Teilfonds können nach Ermessen des Verwaltungsrats ausgegeben werden. Eine Liste verfügbarer ausschüttender Anteile ist auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann der Verwaltungsrat Klassen in mehreren Referenzwährungen anbieten. Die jeweiligen Anlageverwalter können die Anteile solcher Klassen gegenüber der Teilfondswährung oder gegenüber den Währungen, auf die Basiswerte der jeweiligen Teilfonds lauten, absichern. Wird eine solche Absicherung vorgenommen, kann der Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds ausschließlich für diese Anteilsklasse Devisentermingeschäfte, Währungs-Futures, Währungsoptionsgeschäfte und Währungsswaps abschließen, um den Wert der Referenzwährung gegen die Fondswährung zu erhalten. Werden solche Geschäfte abgeschlossen, spiegeln sich die Auswirkungen dieser Absicherung im Nettoinventarwert wider und dementsprechend auch in der Wertentwicklung dieser zusätzlichen Anteilsklasse. Ebenso werden auch alle Kosten, die durch solche Absicherungsgeschäfte entstehen, von der Klasse getragen, in der sie angefallen sind. Die für den jeweiligen Teilfonds verfügbaren Anteilsklassen werden im aktuellen Verkaufsprospekt genauer aufgeführt. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit beschließen, für einige oder alle Rentenfonds durationsgesicherte Anteilsklassen auszugeben. Durationsgesicherte Anteilsklassen nutzen Absicherungsstrategien, die darauf abzielen, die Empfindlichkeit der Anteilsklassen gegenüber Änderungen an Zinsbewegungen zu reduzieren. Es kann nicht gewährleistet werden, dass diese Absicherungsstrategien erfolgreich sein werden. Werden solche Geschäfte abgeschlossen, spiegeln sich die Auswirkungen dieser Absicherung im Nettoinventarwert wider und dementsprechend auch in der Wertentwicklung der Anteilsklasse. Ganz ähnlich werden Aufwendungen, die sich aus derartigen Absicherungstransaktionen ergeben, von den durationsgesicherten Anteilsklassen getragen. Die Wertentwicklung der durationsgesicherten Anteilsklassen kann, je nach Veränderung der Zinssätze, unter derjenigen anderer Anteilsklassen der Rentenfonds liegen. Durationsgesicherte Anteilsklassen können in Bezug auf jede verfügbare Anteilsklassenart von Rentenfonds ausgegeben werden.

Für die Anteilsklassen gilt die folgende Namensvereinbarung:

A Thes. für auf die Basiswährung lautende Anteilsklassen;  
A Thes. „Währungskürzel“ für eine Anteilsklasse mit mehreren Währungen;  
A Thes. „Währungskürzel“ Hedged für eine abgesicherte Anteilsklasse.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ausgabeaufschlag

Die folgenden Ausgabeaufschläge, die ganz oder teilweise nach Ermessen des Verwaltungsrats erlassen werden können, stehen der Verwaltungsgesellschaft und den Vertriebsstellen zu.

<b>A- und AX-Anteile</b>	
Aktienfonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Multi-Asset-Fonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 4,16667 % des Nettoinventarwerts je Anteil bei Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Inflation Plus, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income, Schroder ISF Multi-Asset Total Return und Schroder ISF Sustainable Future Trends bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil bei Schroder ISF Sustainable Conservative
Absolute Return und Bond Funds	Ausgabeaufschlag von bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Sustainable European Market Neutral
Vermögensallokation	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Geldmarktnahe Fonds	Kein Ausgabeaufschlag
<b>CN-Anteile</b>	
Aktienfonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil
<b>A1-Anteile</b>	
Aktienfonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 4,16667 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Multi-Asset-Fonds	Ausgabeaufschlag von bis zu 4,16667 % des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von: bis zu 2,04081 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Sustainable Conservative bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, des Schroder ISF Global Target Return, des Schroder ISF Inflation Plus, des Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income und des Schroder ISF Sustainable Future Trends
Absolute Return und Bond Funds	Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Alternative Asset-Allokation	Ausgabeaufschlag von bis zu 2,04081 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Geldmarktnahe Fonds	Kein Ausgabeaufschlag
<b>C- und K1-Anteile</b>	
	Ausgabeaufschlag von bis zu 1,0101 % des Nettoinventarwerts je Anteil
Geldmarktnahe Fonds	Kein Ausgabeaufschlag
<b>CX- und E-Anteile</b>	
	Ausgabeaufschlag von bis zu 1,0101 % des Nettoinventarwerts je Anteil
<b>F-Anteile</b>	
	Ausgabeaufschlag von bis zu 1,5 % des Nettoinventarwerts je Anteil
<b>I-Anteile</b>	
	Kein Ausgabeaufschlag
<b>J-, S-, U-, X-, X1-, X2- und X3-Anteile</b>	
	Kein Ausgabeaufschlag
<b>B-, D-, IA-, IB-, IC-, IE-, IZ-, R-, X9-, Y-, Y9- und Z-Anteile</b>	
	Kein Ausgabeaufschlag

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Vertriebsgebühr

A-, AX-, C-, CN-, CX-, E-, F-, I-, IA-, IB-, IC-, IE-, IZ-, J-, K1-, R-, S-, X-, X1-, X2-, X3-, X9-, Y-, Y9- und Z-Anteile

### B-Anteile<sup>^</sup>

Aktienfonds	Vertriebsgebühr von 0,60 % per annum des Nettovermögens der Fonds
Absolute-Return-Fonds	Vertriebsgebühr von 0,50 % per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von: 0,30 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Bond Funds	Vertriebsgebühr von 0,50 % per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von: 0,10 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF EURO Short Term Bond 0,30 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond und des Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* 0,60 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Carbon Neutral Credit und des Schroder ISF Social Impact Credit
Geldmarktnahe Fonds	Keine Vertriebsgebühr
Multi-Asset-Fonds	Vertriebsgebühr von 0,60 % per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von: 0,50 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Inflation Plus
Alternative Asset-Allokation	Vertriebsgebühr von 0,60 % per annum des Nettovermögens der Fonds

### D- und U-Anteile<sup>^^</sup>

Vertriebsgebühr von 1,00 % per annum des Nettovermögens der Teilfonds

### A1-Anteile<sup>^^</sup>

Vertriebsgebühr von 0,50 % per annum des Nettovermögens der Teilfonds, mit Ausnahme von:  
0,20 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Geldmarktnahe Fonds Keine Vertriebsgebühr

<sup>^</sup> Vertriebsgebühren für B-Anteile werden auf Quartalsbasis gezahlt.

<sup>^^</sup> Vertriebsgebühren für A1- und D-Anteile werden in Abständen gezahlt, die zwischen der Gesellschaft und den Vertriebsstellen, die speziell für den Vertrieb dieser Anteile zuständig sind, festgelegt werden.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen und Mindestanlagebestand

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts sind der Mindestanlagebetrag bei Zeichnungen, Folgezeichnungen sowie der Mindestbestand wie folgt:

<b>A-, A1-, AX-, B-, C-, CN-, CX-, D-, E-, F-, U-, Y- und Y9-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und Folgezeichnung sowie der Mindestbestand betragen 1.000 EUR oder 1.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>E-Anteile sind nur mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. F-Anteile werden nur Anlegern angeboten, bei denen es sich zum Zeitpunkt des Eingangs des betreffenden Zeichnungsauftrags um Anleger in Singapur handelt, die den Central Provident Fund („CPF“) verwenden, um Anteile der Gesellschaft zu zeichnen. U-Anteile sind nur mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft über bestimmte Vertriebsstellen erhältlich. U-Anteile stehen nur zum Vertrieb in Ländern außerhalb des EWR zur Verfügung. Y-Anteile stehen nur bestimmten Kunden von Schroders nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung. Bevor die Verwaltungsgesellschaft eine Zeichnung von Y-Anteilen entgegennehmen kann, muss eine rechtliche Vereinbarung zwischen dem Anleger und Schroders getroffen werden, in der die Bedingungen der Anlage in Y-Anteilen aufgeführt sind.</p>
<b>I-, J- und IE-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 5.000.000 EUR oder 5.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 2.500.000 EUR oder 2.500.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>I-Anteile werden nur Anlegern angeboten, die zum Zeitpunkt des Eingangs des jeweiligen Zeichnungsantrags Kunden von Schroders sind und einen Vertrag über die Kostenstruktur geschlossen haben, die auf die Anlagen der Kunden in diesen Anteilen Anwendung findet, und bei denen es sich um institutionelle Anleger handelt. J-Anteile werden nur japanischen Dachfonds angeboten, bei denen es sich um institutionelle Anleger handelt, und können nur von solchen erworben werden.</p>
<b>IA-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 250.000.000 EUR oder 250.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder 20.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p>
<b>IB-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 300.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p>
<b>IC-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 350.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p>
<b>IZ- und Z-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 100.000.000 EUR oder 100.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder 20.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>IZ-Anteile werden nur institutionellen Anlegern nach Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft angeboten und können nur von solchen erworben werden. Z-Anteile werden unter bestimmten Umständen mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft professionellen Anlegern zum Vertrieb in bestimmten Ländern und über bestimmte Vertriebsstellen angeboten.</p>
<b>X- und X9-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 25.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>X-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt.</p>
<b>X1-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 22.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>X1-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt.</p>
<b>X2-Anteile</b>	<p>Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 20.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup></p> <p>X2-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt.</p>

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

**X3-Anteile** Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 17.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.<sup>†</sup>

**K1-, R- und S-Anteile** Es gibt weder Mindestanlagen bei Erstzeichnung noch Mindestanlagebestände.

<sup>†</sup> Diese Mindestanlagebeträge können vom Verwaltungsrat jederzeit nach freiem Ermessen aufgehoben werden.

Weitere Details zu den spezifischen Merkmalen der verschiedenen Anlageklassen und zu den Bedingungen, zu denen Ausgabeaufschläge und Vertriebsgebühren berechnet werden, finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt.

## Rechnungslegungsmethoden

### Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse für aufgelöste oder nach dem Ende des Geschäftsjahres aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt. Die Anwendung des Nicht-Fortführungsprinzips hat für die Bilanzierung nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte der Teilfonds geführt. Diese Barmittel werden vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind.

Zum Bilanzstichtag waren die für die folgenden aufgelösten Teilfonds verwahrten Barbeträge:

Teilfonds	Zum Bilanzstichtag verwahrte Barmittel
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	20.017 USD
Schroder ISF Middle East	1.234 USD
Schroder ISF QEP Global Blend	576 USD
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	530 USD
Schroder ISF QEP Global Value Plus	62.226 USD

## Nettoinventarwert

### Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

### Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

Der Wert von Wertpapieren, derivativen Instrumenten und Vermögenswerten wurde zum 30. Dezember 2022 ermittelt, dem letzten Tag, an dem Preise berechnet wurden. Dieser Wert wird auf Grundlage des zuletzt am Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses an der Börse oder einem anderen geregelten Markt ermittelt, an der bzw. an dem diese Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Werden diese Wertpapiere oder Vermögenswerte an mehr als einer Börse bzw. an mehr als einem geregelten Markt notiert oder gehandelt, legt der Verwaltungsrat Vorschriften für die Reihenfolge fest, in der die Börsen oder sonstigen geregelten Märkte für die Ermittlung der Kurse von Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten berücksichtigt werden.

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

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

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

Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente werden zu Marktpreisen oder, falls eine Bewertung zu Marktpreisen nicht möglich ist oder die Marktdaten nicht die erforderliche Qualität aufweisen, zu Modellpreisen bewertet.

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet.

Entspricht einer der vorstehend beschriebenen Bewertungsgrundsätze nicht der an spezifischen Märkten üblicherweise angewandten Bewertungsmethode oder erscheint einer dieser Bewertungsgrundsätze aufgrund der Ungenauigkeit der Bewertung zur Ermittlung des Werts des Gesellschaftsvermögens ungeeignet, kann der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben und gemäß den allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und -verfahren andere Bewertungsgrundsätze festlegen. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Basiswährung der Teilfonds werden auf der Grundlage des jeweiligen Kassakurses umgerechnet, der von einer Bank oder einem anderen zuständigen Finanzinstitut angeboten wird.

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



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Zum 30. Dezember 2022 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

Wertpapiername	Teilfonds
LUKOIL PJSC	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Polyus PJSC	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Novatek PJSC, GDR	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Yandex NV 'A'	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Trinity Ltd.	Schroder ISF China Opportunities
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Fix Price Group plc, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
Rosneft Oil co. PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Magnit PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	Schroder ISF Emerging Europe
Novatek PJSC, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
Polyus PJSC, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A' USD	Schroder ISF Emerging Europe
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR 'S'	Schroder ISF Emerging Europe
Softline Holding plc, Reg. S, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
Yandex NV	Schroder ISF Emerging Europe
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC RUB	Schroder ISF Emerging Europe
United Co. RUSAL International PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Tatneft PJSC RUB	Schroder ISF Emerging Europe
Gazprom PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Magnit PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Novatek PJSC, GDR	Schroder ISF Emerging Markets
Yandex NV 'A'	Schroder ISF Emerging Markets
Novatek PJSC, GDR	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Yandex NV 'A'	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Alrosa PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
OW Bunker A/S	Schroder ISF European Smaller Companies
LUKOIL PJSC	Schroder ISF European Value
Peace Mark Holdings Ltd.	Schroder ISF European Value
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Magnit PJSC	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Yandex NV 'A'	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Fix Price Group plc, GDR	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Equity Yield
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Recovery
OW Bunker A/S	Schroder ISF Global Smaller Companies
Trinity Ltd.	Schroder ISF Greater china
Longtop Financial Technologies , ADR	Schroder ISF Hong Kong Equity
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
iWeb Ltd	Schroder ISF Global Equity Alpha

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Wertpapiername	Teilfonds
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Active Value
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Active Value
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Caja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Animal Healthcare Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Anxin-China Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Youyuan Hldgs	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
SRH NV	Schroder ISF QEP Global ESG
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global ESG
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Quality
Novatek PJSC, GDR	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Polyus PJSC, GDR	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
HeadHunter Group plc, ADR	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Mobile TeleSystems PJSC	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020	Schroder ISF Global Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF US Dollar Bond
Banco Santander SA 20/12/2027	Schroder ISF Alternative Securitised Income
SoFi Professional Loan Program LLC, Series 2017-D 'R1', 144A 25/09/2040	Schroder ISF Alternative Securitised Income
Sofi Professional Loan Program Trust, Series 2018-B 'R1', 144A 26/08/2047	Schroder ISF Alternative Securitised Income
YORK CLO DA 20/03/2029	Schroder ISF Alternative Securitised Income
Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044	Schroder ISF Alternative Securitised Income
Banco Santander Totta SA 15/08/2037	Schroder ISF Alternative Securitised Income
Blue Motor Finance Ltd. 01/09/2025	Schroder ISF Alternative Securitised Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Emerging Market Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF EURO High Yield
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Global Credit High Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Global Credit Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF Global High Yield

## Fair Value Pricing

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

Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am 30. Dezember 2022, dem letzten Arbeitstag des Berichtsjahres, wurden Anpassungen bei den folgenden Teilfonds vorgenommen.

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	16.361.246
Schroder ISF Global Equity	USD	3.268.781
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	1.244.530.946

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF US Large Cap	USD	14.041.378
Schroder ISF All China Equity	USD	2.549.733
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	300.212
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	1.971.461
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	49.620
Schroder ISF Asian Total Return	USD	10.887.695
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	1.922.199
Schroder ISF Changing Lifestyles	USD	69.660
Schroder ISF China A	USD	6.426.637
Schroder ISF China A All Cap	USD	135.652
Schroder ISF China Opportunities	USD	6.898.203
Schroder ISF Digital Infrastructure	USD	130.705
Schroder ISF Emerging Asia	USD	14.295.645
Schroder ISF Emerging Markets	USD	8.104.967
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	343.536
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	111.904
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	41.129
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	(66.593)
Schroder ISF Global Cities	USD	2.228.299
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	12.152.534
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	148.148
Schroder ISF Global Disruption	USD	2.138.172
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	1.933.121
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	1.853.552
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	24.613
Schroder ISF Global Energy	USD	1.533.874
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	4.311.611
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	455.948
Schroder ISF Global Gold	USD	(1.077.917)
Schroder ISF Global Recovery	USD	1.250.109
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	1.449.827
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	493.428
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	13.050.311
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	40.842
Schroder ISF Greater China	USD	11.123.697
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	1.156.614
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	58.690.875
Schroder ISF Indian Equity	USD	169.435
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	43.392
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	200.624.888
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	173.711.116
Schroder ISF Latin American	USD	1.795.392
Schroder ISF Smart Manufacturing	USD	84.277
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	258.295
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	1.351.550
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	404.959
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	486.253
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	4.676.915
Schroder ISF US Smaller Companies Impact*	USD	1.931.013
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	10.551.695
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	2.509.657
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	141.032
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	2.139.634
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	149.127

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	1.842.563
Schroder ISF Commodity	USD	2.017
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	121.697
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	619.966
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	1.445.040
Schroder ISF Global Target Return	USD	259.768
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	2.096
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	496.600
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	124.087
Schroder ISF Sustainable Conservative	EUR	15.322
Schroder ISF Sustainable Future Trends	EUR	49.391
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	141.954
Schroder ISF Global High Yield	USD	4.149
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	USD	31

## Swing Pricing-Anpassung

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

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

Der Swing Pricing-Mechanismus wird seit dem 12. Januar 2009 auf die Teilfonds der Gesellschaft angewandt.

Am 30. Dezember 2022, dem letzten Geschäftstag des Berichtsjahrs, wurde eine Swing-Pricing-Anpassung für den Schroder ISF Global Equity Yield vorgenommen. Die nachfolgende Tabelle stellt den offiziellen Nettoinventarwert je Anteil dieses Teilfonds nach Anwendung der Swing Pricing-Anpassung dar. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing Pricing-Anpassungen ausgewiesen.

Teilfonds	Währung der Anteilsklasse	NIW je Anteil ohne Swing Pricing	NIW je Anteil mit Swing Pricing
<b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>			
Klasse A Thes.	USD	204,2961	204,7455
Klasse A Thes. EUR	EUR	191,4625	191,8837
Klasse A Aussch.	USD	114,2062	114,4574
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	143,9676	144,2844
Klasse A Aussch. GBP	GBP	103,6841	103,9122
Klasse A Aussch. HKD	HKD	868,0317	869,9413
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	1418,1026	1421,2224
Klasse A1 Thes.	USD	189,0941	189,5102
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	177,4058	177,7961
Klasse A1 Aussch.	USD	107,6222	107,8590
Klasse B Thes.	USD	184,0223	184,4271
Klasse B Thes. EUR	EUR	172,5413	172,9209
Klasse C Thes.	USD	231,1107	231,6191
Klasse C Thes. EUR	EUR	216,6422	217,1188
Klasse C Aussch.	USD	127,3033	127,5834
Klasse C Aussch. EUR QV	EUR	97,2559	97,4698
Klasse I Thes.	USD	282,8011	283,4232
Klasse I Thes. EUR	EUR	265,0528	265,6360
Klasse IZ Thes.	USD	233,2285	233,7416
Klasse S Aussch. GBP QV	GBP	105,9660	106,1991

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Anteilsklasse	NIW je Anteil ohne Swing Pricing	NIW je Anteil mit Swing Pricing
<b>Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)</b>			
Klasse U Thes.	USD	197,8449	198,2801
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	AUD	138,7652	139,0705
Klasse U Aussch. MF	USD	110,6020	110,8453
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	ZAR	1362,8165	1365,8147
Klasse Z Thes. EUR	EUR	218,7993	219,2806

## Wiederanlage von Barsicherheiten

Zur Reduzierung von Kontrahentenrisiken zahlen oder erhalten Teilfonds mit Währungsabsicherungstransaktionen, die sich auf abgesicherte Anteilsklassen beziehen, auf täglicher Basis Barsicherheiten an den Kontrahenten bzw. vom Kontrahenten, wodurch das Risiko über die Dauer des Terminkontrakts reduziert wird. Anlageverwalter können die von ihren Kontrahenten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungsgeschäften erhaltenen Barsicherheiten erneut investieren.

## Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

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

## Devisenterminkontrakte

Offene Devisenterminkontrakte sind mit Bezug auf den Devisenterminkurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum der Kontrakte bezieht, zum letzten verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022, dem Tag der Berechnung des NIW, bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt.

## Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt.

## Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum zuletzt verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Der Nettomarktwert ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung in Bezug auf Aktiva unter „Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ und in Bezug auf Passiva unter „Verkaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ aufgeführt.

## Inflationsswaps

Die Gesellschaft investiert im Rahmen der Anlagestrategie in Inflationsswaps. Inflationsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letztverfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet die Bestimmung des Nettobarwerts künftiger Zahlungsströme zum Schlusstermin. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Inflationsswaps zum 30. Dezember 2022 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swap-Kontrakte abschließen. Diese Kontrakte müssen auf die Währungen lauten, in denen die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds denominated sind, oder auf Währungen, die aller Voraussicht nach in ähnlicher Weise schwanken, und sie müssen entweder an einer Börse notiert sein oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Zins-Swaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letztverfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, der zum Schlusstermin in die Währung des Teilfonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zins-Swaps zum 30. Dezember 2022 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Credit Default Swaps

Ein Credit Default Swap ist ein Geschäft mit Kreditderivaten, bei dem zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, laut der eine Partei der anderen einen festen periodischen Kupon während der angegebenen Laufzeit der Vereinbarung zahlt. Die andere Partei leistet erst dann Zahlungen, wenn ein Kreditereignis in Bezug auf einen zuvor festgelegten Referenz-Vermögenswert eintritt. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap-Kontrakt endet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird für die Berechnung der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die für einzelne Emittenten gelten, berücksichtigt. Die Marktwerte sind in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt. Die Änderungen bei den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Bei Auflösung eines Kontrakts werden die realisierten Gewinne oder Verluste in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ aufgeführt.

## Total Return Swap

Die Gesellschaft kann Total Return Swaps abschließen. Ein Total Return Swap ist ein bilateraler finanzieller Kontrakt, der es der Gesellschaft ermöglicht, von allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage tatsächlich zu besitzen (die „Referenzanlage“). Die Gesellschaft muss für ihr Recht, die Gesamtrendite der Referenzanlage (Coupons, Dividenden und Kapitalgewinne oder -verluste) zu erhalten, eine periodische Prämie (feste oder variable Bezahlung) bezahlen. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede Anlage, jeden Index bzw. jeden Anlagekorb handeln, die/der eine qualifizierte Investition für die Gesellschaft darstellt. Die Gesellschaft kann solche Instrumente für die Aufnahme von Positionen in einem qualifizierten Markt oder für Absicherungszwecke einsetzen.

Die Gesellschaft tätigt Total-Return-Swap-Transaktionen nur mit Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind. Darüber hinaus muss der Einsatz von Total Return Swaps den Anlagezielen und der Anlagepolitik sowie dem Risikoprofil des entsprechenden Teilfonds genügen. Die aus dem Einsatz von Total Return Swaps resultierenden Gesamtverpflichtungen dürfen zusammen mit den aus dem Einsatz anderer Derivate resultierenden Gesamtverpflichtungen den Wert des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Total Return Swaps (Fortsetzung)

Die Total Return Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres ist durch die Werte der auf Grundlage der Zinssätze der jeweiligen Swap-Kontrakte zu erhaltenden (bzw. zu zahlenden) Zinsen, abzüglich (bzw. zuzüglich) des Wertes der zu zahlenden (bzw. zu erhaltenden) Leistung, die auf dem Gesamtertragswert der Basiswerte beruht, dargestellt. Letzterer setzt sich aus dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der Anleihen und dem Kupon für diese Schuldtitel für den betreffenden Swap-Zeitraum zusammen. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Gebühren und Aufwendungen

### Kostenzuschüsse

Die Gebühren der Verwaltungsstelle, der Verwahrstelle, der Vertriebsstelle sowie die Managementgebühren und gesetzliche Gebühren werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt. Diese Gebühren wurden überwacht, um sicherzustellen, dass die angefallenen Gesamtaufwendungen im Vergleich zum Nettoinventarwert der Teilfonds nicht als wesentlich betrachtet wurden (nicht über der vom Verwaltungsrat vereinbarten Grenze lagen).

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

Teilfonds	Anteilsklassen	TER-Obergrenze
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse C Aussch. SV	1,10 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse IZ Aussch. SF	0,80 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	Klasse IZ Aussch. SV	0,80 %
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	Klasse I Thes.	0,09 %
Schroder ISF Global Managed Growth	Klasse C Thes.	0,65 %
Schroder ISF Global Managed Growth	Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,68 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse A Thes.	1,46 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,46 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,24 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse C Thes.	0,81 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes.	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. M	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,55 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,55 %

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

Teilfonds	Klassen	TER-Obergrenze
Schroder ISF Asian Opportunities	Klasse X Thes.	0,70 %
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Thes.	0,90 %
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Thes. EUR	0,90 %
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Thes. GBP	0,90 %
Schroder ISF US Large Cap	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,90 %
Schroder ISF All China Equity	Klasse Y Thes.	0,90 %
Schroder ISF All China Equity	Klasse Y Thes. EUR	0,90 %
Schroder ISF All China Equity	Klasse Y Aussch. GBP	0,90 %
Schroder ISF European Innovators	Klasse E Thes.	0,55 %
Schroder ISF European Innovators	Klasse E Thes. GBP	0,55 %
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Klasse IZ Thes. GBP	0,88 %
Schroder ISF Global Disruption	Klasse X Thes.	0,75 %
Schroder ISF Global Recovery	Klasse X Thes.	0,80 %
Schroder ISF Global Recovery	Klasse X1 Thes.	0,65 %



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Kostenzuschüsse (Fortsetzung)

Teilfonds	Klassen	TER-Obergrenze
Schroder ISF Greater China	Klasse X Thes.	0,75 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse A Thes.	2,30 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse A Aussch. SV	2,30 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse C Thes.	1,50 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse C Aussch. SV	1,50 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse I Thes.	0,10 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse I Aussch. SV	0,10 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse IZ Thes.	1,10 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse IZ Aussch. SF	1,10 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	Klasse IZ Aussch. SV	1,10 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	Klasse A Thes.	2,00 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	Klasse A Aussch. SV	2,00 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	Klasse C Thes.	1,10 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	Klasse I Thes.	0,10 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	Klasse I Aussch. SV	0,10 %
Schroder ISF Global Equity Alpha	Klasse X1 Thes.	0,75 %
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	Klasse Y Thes.	0,50 %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Thes.	0,46 %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,46 %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Thes. USD Hedged	0,46 %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,46 %
Schroder ISF Global Credit Income	Klasse Y Aussch. MV	0,55 %
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	Klasse X Thes.	0,39 %
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasse A Thes.	0,50 %
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasse A1 Thes.	0,50 %
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasse B Thes.	0,50 %

## Betriebskosten

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

## Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 erhielten Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 58.000 EUR per annum und Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 50.000 EUR per annum. Bernard Herman, Eric Bertrand und Marie-Jeanne Chevremont erhielten jeweils eine Vergütung in Höhe von 54.167 EUR per annum.

Die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

## Managementgebühren

Teilfonds können in OGAW und andere OGA investieren, die die Voraussetzungen für übertragbare Wertpapiere im Sinne der Vorschriften für OGAW (einschließlich Investmenttrusts), die von Schroders verwaltet werden, erfüllen. Die für diese Wertpapiere geltenden Managementgebühren werden dem Teilfonds erstattet. Für die Anteilsklassen I und J sind keine Managementgebühren aus dem Nettovermögen zu entrichten, den Anlegern werden jedoch direkt von Schroders Gebühren in Rechnung gestellt. Die zum 31. Dezember 2022 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf den Seiten 935–960 aufgeführt. Für Angaben zu den Änderungen der Managementgebühren, die während des Berichtsjahrs vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

## Performancegebühren

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts wurden die Bedingungen für Performancegebühren auf fünf Teilfonds angewandt. Dementsprechend haben die Anlageverwalter der jeweiligen Teilfonds zusätzlich zur Managementgebühr Anspruch auf eine Performancegebühr von den Teilfonds, vorausgesetzt die Zunahme des Nettoinventarwerts je Anteil der Teilfonds über das Kalenderjahr übersteigt die Entwicklung der entsprechenden Benchmark während desselben Zeitraums entsprechend dem „High Water Mark Principle“, d. h., der Nettoinventarwert je Anteil am Ende jedes vorangegangenen Wertentwicklungszeitraums (die „High-Water-Mark“) wird als Referenz genommen. Der Wertentwicklungszeitraum entspricht im Allgemeinen dem Geschäftsjahr. Dies gilt nicht in Fällen, in denen der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahrs niedriger ist als die High-Water-Mark. In diesem Fall beginnt der Wertentwicklungszeitraum zum Datum der High-Water-Mark.

Wird während eines Geschäftsjahrs für einen Teilfonds eine Performancegebühr eingeführt, so beginnt dessen erster Wertentwicklungszeitraum an dem Tag der Einführung der Performancegebühr. Die Performancegebühr beträgt 15 % der Outperformance (mit Ausnahme des Schroder ISF European Alpha Absolute Return, Schroder ISF European Equity Absolute Return\* und Schroder ISF Sustainable European Market Neutral, für die die Gebühr 20 % beträgt) und ist jährlich im Januar zu entrichten. Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühr befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Die Teilfonds, für die Performancegebühren während des Berichtsjahrs berechnet wurden, sowie die Daten der jeweiligen Anlageverwalter und die Benchmarks sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Performancegebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageverwalter	Benchmark
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	Schroder Investment Management Limited	Euro Short Term Rate

Die zum 31. Dezember 2022 effektiv anfallenden Beträge sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf Seite 961 aufgeführt.

## Besteuerung

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

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

## Änderungen in den Teilfonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die im Berichtsjahr durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

## Transaktionen ohne Absicherungszweck

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann die Gesellschaft aus anderen Gründen als zum Zwecke der Absicherung Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, außerbörslich gehandelte Derivate einschließlich unter anderem von Total Return Swaps, Differenzkontrakten oder sonstigen Derivaten mit ähnlichen Merkmalen sowie Aktienswaps kaufen und verkaufen, wobei die Gesellschaft Aktienswap-Transaktionen nur mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind, tätigen darf.

## Wertpapierleihgeschäfte

Seit Dezember 2012 sind die Teilfonds der Gesellschaft keine Wertpapierleihgeschäfte eingegangen.

## Ausweis von Transaktionskosten

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

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	4.562.855
Schroder ISF EURO Equity	EUR	1.850.825
Schroder ISF European Large Cap	EUR	182.736
Schroder ISF Global Equity	USD	351.455
Schroder ISF Italian Equity	EUR	163.538
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	-
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	10.030
Schroder ISF UK Equity	GBP	90.860
Schroder ISF US Large Cap	USD	133.687
Schroder ISF All China Equity	USD	1.097.446
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	97.330
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	526.895
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	279.729
Schroder ISF Asian Total Return	USD	4.279.214
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	784.158
Schroder ISF Changing Lifestyles	USD	1.611
Schroder ISF China A	USD	6.911.449
Schroder ISF China A All Cap	USD	170.320
Schroder ISF China Opportunities	USD	3.048.847
Schroder ISF Digital Infrastructure	USD	65.305
Schroder ISF Emerging Asia	USD	9.441.664
Schroder ISF Emerging Europe*	EUR	266.133
Schroder ISF Emerging Markets	USD	5.217.516
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	121.507

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	52.760
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	39.669
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	282.920
Schroder ISF European Innovators	EUR	2.618
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	209.392
Schroder ISF European Special Situations	EUR	185.610
Schroder ISF European Sustainable Equity	EUR	-
Schroder ISF European Sustainable Value	EUR	46.479
Schroder ISF European Value	EUR	656.162
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	929.735
Schroder ISF Global Cities	USD	313.138
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	1.305.504
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	39.837
Schroder ISF Global Disruption	USD	170.886
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	571.449
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	1.436.060
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	166.033
Schroder ISF Global Energy	USD	416.286
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	1.945.872
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	161.663
Schroder ISF Global Gold	USD	256.859
Schroder ISF Global Recovery	USD	412.753
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	49.327
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	434.089
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	2.069.636
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	36.883
Schroder ISF Greater China	USD	4.981.068
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	266.521
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	6.208.840
Schroder ISF Indian Equity	USD	284.925
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	209.828
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	1.079.860
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	-
Schroder ISF Latin American	USD	24.547
Schroder ISF Middle East*	USD	39.342
Schroder ISF Nordic Micro Cap*	EUR	-
Schroder ISF Nordic Smaller Companies*	EUR	-
Schroder ISF Smart Manufacturing	USD	12.361
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	90.829
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	448.692
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	69.758
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	CHF	4.772
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	15.169
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	819.852
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	598.824
Schroder ISF US Smaller Companies Impact*	USD	293.536
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	1.105.808
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	1.057.877
Schroder ISF QEP Global Core	USD	681.837
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	518.508
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	414.573
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	32.776
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	377.359
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*	USD	2.962

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy	USD	116.774
Schroder ISF Commodity	USD	3.222
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	10
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	364.100
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	257.123
Schroder ISF Global Managed Growth	USD	4
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	94.301
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	579.481
Schroder ISF Global Target Return	USD	37.171
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	17.710
Schroder ISF Japan DGF	JPY	1.031.661
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	539.041
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	9.719
Schroder ISF Sustainable Conservative	EUR	3.185
Schroder ISF Sustainable Future Trends	EUR	5.456
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	84.974
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	-
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	1.349
Schroder ISF European Equity Absolute Return*	EUR	-
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	EUR	294
Schroder ISF EURO Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Government Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	EUR	-
Schroder ISF Global Bond	USD	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	-
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	USD	-
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	-
Schroder ISF All China Credit Income	USD	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	14.956
Schroder ISF Asian Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	USD	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	10.114
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	USD	-
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*	USD	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	EUR	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040	EUR	-
Schroder ISF China Local Currency Bond	RMB	-
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond*	USD	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	6
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	-
Schroder ISF Global Credit High Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	EUR	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	-

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	EUR	-
Schroder ISF Securitised Credit	USD	-
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	EUR	-
Schroder ISF Social Impact Credit	USD	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	-
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	EUR	-
Schroder ISF EURO Liquidity	EUR	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	USD	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	USD	1

## Anlagebeschränkung

Um die Voraussetzungen für französische Plans d'Epargne en Actions (PEA) zu erfüllen, wird der Schroder ISF EURO Equity ab 30. Dezember 2022 mindestens 75 % seines Vermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in der Europäischen Union oder in einem EWR-Staat investieren, der ein Steuerabkommen mit Frankreich abgeschlossen hat, das eine Regelung zur Bekämpfung von Betrug und Steuerhinterziehung vorsieht.

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2022 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 1.312.368.848 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Jahresende ohne gegenseitige Anlagen 101.781.101.025 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>			
Schroder ISF Asian Smaller Companies - Klasse I Thes.	USD	227.535.349	3,80
Schroder ISF Indian Opportunities - Klasse I Thes.	USD	242.460.820	4,05
	<b>USD</b>	<b>469.996.169</b>	<b>7,85</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>			
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Klasse I USD Thes.	USD	53.851.798	1,27
	<b>USD</b>	<b>53.851.798</b>	<b>1,27</b>
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>			
Schroder ISF Emerging Markets Value - Klasse I Thes.	USD	6.021.548	1,07
	<b>USD</b>	<b>6.021.548</b>	<b>1,07</b>
<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>			
Schroder ISF China A - Klasse I Thes.	HKD	405.627.171	2,94
	<b>HKD</b>	<b>405.627.171</b>	<b>2,94</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Klasse I Thes.	USD	2.728.575	2,03
Schroder ISF Emerging Europe - Klasse I Thes.	USD	3.380.651	2,50
Schroder ISF Frontier Markets Equity - Klasse I USD Thes.	USD	2.809.281	2,09
	<b>USD</b>	<b>8.918.507</b>	<b>6,62</b>
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>			
Schroder ISF China A All Cap - Klasse I USD Thes.	EUR	8.033.200	0,88
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Klasse I Thes.	EUR	13.828.056	1,51
	<b>EUR</b>	<b>21.861.256</b>	<b>2,39</b>
<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>			
Schroder ISF Asian Opportunities - Klasse I Thes.	USD	27.732	0,49
Schroder ISF Euro Bond - Klasse I EUR Thes.	USD	136.044	2,43
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	USD	465.672	8,31

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Global Managed Growth (Fortsetzung)</b>			
Schroder ISF EURO High Yield - Klasse I Thes.	USD	46.663	0,83
Schroder ISF Global Disruption - Klasse I Thes.	USD	163.095	2,91
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Klasse I Thes.	USD	282.804	5,04
Schroder ISF Global Energy - Klasse I Thes.	USD	38.687	0,69
Schroder ISF Global Energy Transition - Klasse I Thes.	USD	241.204	4,30
Schroder ISF Global Equity Alpha - Klasse I USD Thes.	USD	496.454	8,86
Schroder ISF Global High Yield - Klasse I Thes.	USD	46.752	0,83
Schroder ISF Global Recovery - Klasse I Thes.	USD	589.092	10,52
Schroder ISF Global Sustainable Growth - Klasse I USD Thes.	USD	75.352	1,34
Schroder ISF QEP Global Active Value - Klasse I Thes.	USD	348.605	6,22
Schroder ISF US Dollar Bond - Klasse I Thes.	USD	320.105	5,71
	<b>USD</b>	<b>3.278.261</b>	<b>58,48</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>			
Schroder ISF China A - Klasse I Thes.	EUR	4.200.892	0,98
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	36	0,00
Schroder ISF Emerging Europe - Klasse I Thes.	EUR	425.445	0,10
Schroder ISF Global Convertible Bond - Klasse I Thes.	EUR	7.704.989	1,79
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Klasse I Thes.	EUR	6.053.291	1,41
Schroder ISF Global Energy - Klasse I Thes.	EUR	10.199.186	2,38
Schroder ISF Global High Yield - Klasse I Thes.	EUR	7.638.369	1,78
	<b>EUR</b>	<b>36.222.208</b>	<b>8,44</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>			
Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Klasse I USD Aussch.	USD	35.929.564	3,67
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Klasse I USD Aussch.	USD	37.217.021	3,80
	<b>USD</b>	<b>73.146.585</b>	<b>7,47</b>
<b>Schroder ISF Global Target Return</b>			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Klasse I Thes.	USD	14.070.378	4,99
Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Klasse I EUR Thes.	USD	14.312.086	5,08
Schroder ISF China A All Cap - Klasse I USD Thes.	USD	5.740.263	2,04
Schroder ISF Emerging Markets - Klasse I Thes.	USD	5.676.532	2,01
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Klasse I Aussch.	USD	22.776.629	8,08
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Klasse I USD Thes.	USD	2.775.855	0,98
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	16.853.553	5,98
	<b>USD</b>	<b>82.205.296</b>	<b>29,16</b>
<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>			
Schroder ISF Commodity - Klasse I USD Thes.	EUR	9.641.609	8,09
	<b>EUR</b>	<b>9.641.609</b>	<b>8,09</b>
<b>Schroder ISF Japan DGF</b>			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Klasse I Thes.	JPY	4.916.825.175	3,81
Schroder ISF Asian Total Return - Klasse I Thes.	JPY	2.763.614.166	2,14
Schroder ISF China Opportunities - Klasse I USD Thes.	JPY	2.412.528.127	1,87
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Klasse I Thes.	JPY	6.217.303.642	4,82
Schroder ISF Euro Corporate Bond - Klasse I Thes.	JPY	6.576.366.908	5,10
Schroder ISF Euro Equity - Klasse I Thes.	JPY	3.499.099.954	2,71
Schroder ISF Global Corporate Bond - Klasse I Thes.	JPY	10.012.330.142	7,77
Schroder ISF Global Equity - Klasse I Thes.	JPY	9.701.655.676	7,52



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Japan DGF (Fortsetzung)</b>			
Schroder ISF Japanese Equity - Klasse I Thes.	JPY	1.289.103.796	1,00
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Klasse I USD Thes.	JPY	2.807.163.179	2,18
	<b>JPY</b>	<b>50.195.990.765</b>	<b>38,92</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Klasse I Thes.	USD	7.558.489	2,20
Schroder ISF China A - Klasse I Thes.	USD	3.559.073	1,04
	<b>USD</b>	<b>11.117.562</b>	<b>3,24</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>			
Schroder ISF Global Disruption - Klasse I Thes.	USD	2.089.599	1,27
Schroder ISF QEP Global Active Value - Klasse I Thes.	USD	2.867.859	1,74
	<b>USD</b>	<b>4.957.458</b>	<b>3,01</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Conservative</b>			
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Klasse I EUR Thes.	EUR	199.955	1,27
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Klasse I Thes.	EUR	629.197	4,01
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Klasse I USD Thes.	EUR	548.033	3,49
	<b>EUR</b>	<b>1.377.185</b>	<b>8,77</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>			
Schroder ISF Global Energy Transition - Klasse I Thes.	EUR	306.179	1,21
Schroder ISF QEP Global ESG - Klasse I Thes.	EUR	372.879	1,47
	<b>EUR</b>	<b>679.058</b>	<b>2,68</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>			
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Klasse I USD Thes.	EUR	2.251.004	1,82
Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Klasse I USD Thes.	EUR	1.505.845	1,22
Schroder ISF Global Sustainable Value - Klasse C USD Aussch.	EUR	4.732.975	3,83
	<b>EUR</b>	<b>8.489.824</b>	<b>6,87</b>
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>			
Schroder ISF Euro Liquidity - Klasse I Thes.	EUR	4.404.489	9,66
	<b>EUR</b>	<b>4.404.489</b>	<b>9,66</b>
<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral</b>			
Schroder ISF Euro Liquidity - Klasse I Thes.	EUR	2.207.958	9,82
	<b>EUR</b>	<b>2.207.958</b>	<b>9,82</b>
<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>			
Schroder ISF All China Credit Income - Klasse I Thes. CNY Hedged	HKD	500.185.427	5,39
	<b>HKD</b>	<b>500.185.427</b>	<b>5,39</b>
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>			
Schroder ISF Securitised Credit - Klasse I Thes.	USD	44.849.827	6,44
	<b>USD</b>	<b>44.849.827</b>	<b>6,44</b>
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>			
Schroder ISF China Local Currency Bond - Klasse I USD Thes.	USD	3.444.637	2,01
	<b>USD</b>	<b>3.444.637</b>	<b>2,01</b>

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Klasse I Thes.	EUR	42.743.042	0,53
	<b>EUR</b>	<b>42.743.042</b>	<b>0,53</b>
<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>			
Schroder ISF Securitised Credit - Klasse I Aussch.	USD	17.510	0,00
	<b>USD</b>	<b>17.510</b>	<b>0,00</b>
<b>Schroder ISF Global Credit Income Short Duration</b>			
Schroder ISF Securitised Credit - Klasse I Aussch. EUR Hedged	EUR	2.780	0,00
	<b>EUR</b>	<b>2.780</b>	<b>0,00</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*</b>			
Schroder ISF All China Credit Income - Klasse I Thes.	USD	5.523.712	1,10
	<b>USD</b>	<b>5.523.712</b>	<b>1,10</b>

## Wechselkurs

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

Währung	Satz
<b>EUR = 1</b>	
CHF	0,9855
GBP	0,8852
HKD	8,3208
JPY	140,7106
RMB	7,3731
USD	1,0670

## Wesentliche Ereignisse

Am **22. Januar 2022** erfolgte die Verschmelzung von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. mit der J.P. Morgan AG, die gleichzeitig ihre Rechtsform von einer deutschen Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea), die J.P. Morgan SE, änderte.

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

Zum **1. November 2022** änderte sich die Adresse von HSBC Continental Europe in:

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg.

### Ukraine/Russland-Sanktionen

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

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am **18. Januar 2023** wurden die folgenden Anteilklassen aufgelegt:

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond Hedged C Aussch. GBP

Schroder ISF Global Cities C Aussch. GBP

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Micro Cap C Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Thes. NOK

Schroder ISF Nordic Micro Cap C Thes. NOK

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Aussch. DKK

Schroder ISF Nordic Micro Cap C Aussch. DKK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies A Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies C Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies A Thes. NOK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies C Thes. NOK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies A Aussch. DKK

Schroder ISF Nordic Smaller Companies C Aussch. DKK

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy E Thes. USD

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy GBP E Thes. GBP

Am **23. Februar 2023** wurde der Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond geschlossen.

Am **28. Februar 2023** wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ Thes. NOK

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Thes. DKK

Schroder ISF Nordic Micro Cap C Thes. DKK

Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ Aussch. DKK

Am **12. April 2023** wurde der Schroder ISF Asian Equity Impact aufgelegt.

Am **19. April 2023** wurde der Schroder ISF European Large Cap mit dem Schroder ISF European Sustainable Equity zusammengelegt.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>		<b>Schroder ISF European Large Cap</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. USD	1,25 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Aussch. GBP	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. USD	0,63 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,63 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,63 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,63 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %		
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %	<b>Schroder ISF Global Equity</b>	
Klasse C Thes. SGD	0,75 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse S Thes. EUR	0,38 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse S Aussch.	0,38 %	Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse X Thes.	0,60 %	Klasse C Thes. EUR	0,45 %
Klasse X Thes. GBP	0,60 %	Klasse C Aussch.	0,45 %
		Klasse IZ Thes.	0,45 %
<b>Schroder ISF EURO Equity</b>		Klasse S Aussch.	0,38 %
Klasse A Thes.	1,50 %		
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	<b>Schroder ISF Italian Equity</b>	
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %		
Klasse B Thes.	1,50 %		
Klasse B Aussch.	1,50 %		
Klasse C Thes.	0,75 %		
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %		
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %		
Klasse C Thes. USD	0,75 %		
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %		
Klasse C Aussch.	0,75 %		
Klasse CN Thes.	0,75 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse K1 Thes.	0,75 %		
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	0,75 %		
Klasse K1 Thes. USD Hedged	0,75 %		
Klasse Z Thes.	0,75 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Japanese Equity</b>		<b>Schroder ISF UK Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,10 %
Klasse A Thes. CZK	1,25 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. USD	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,10 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR	1,10 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch. USD	1,10 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,25 %	Klasse A1 Thes.	1,10 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,10 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Aussch.	1,10 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,60 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR	0,60 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Aussch. USD	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %	Klasse S Thes.	0,30 %
Klasse C Thes. USD	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,60 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse Z Aussch.	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse Z Thes.	0,63 %		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %		
Klasse Z Aussch.	0,63 %		
<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>			
Klasse A Thes.	1,25 %		
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %		
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %		
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %		
Klasse A Aussch.	1,25 %		
Klasse A1 Thes.	1,50 %		
Klasse B Thes.	1,25 %		
Klasse B Aussch.	1,25 %		
Klasse C Thes.	0,75 %		
Klasse C Aussch.	0,75 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse Z Thes.	0,63 %		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %		
Klasse Z Thes. GBP Hedged	0,63 %		
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,63 %		
Klasse Z Aussch.	0,63 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF US Large Cap</b>		<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Thes. CHF	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. NOK	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,25 %		
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. CHF	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse A Aussch. SGD	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,55 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,55 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,55 %	Klasse C Aussch. QV	0,75 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,55 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,55 %		
Klasse CN Thes. EUR Hedged	0,75 %	<b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>	
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse A Thes. CHF	1,50 %
Klasse S Aussch.	0,38 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse X Thes.	0,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse X Thes. EUR	0,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %
Klasse X Thes. GBP	0,25 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse X Aussch. GBP AV	0,25 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,50 %
Klasse Y Thes.	0,25 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %
Klasse Y Thes. EUR	0,25 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse Y Thes. GBP	0,25 %	Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse Y Aussch. GBP AV	0,25 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR	0,63 %	Klasse C Thes.	1,00 %
		Klasse C Thes. CHF	1,00 %
		Klasse C Thes. EUR	1,00 %
		Klasse C Aussch.	1,00 %
		Klasse IZ Thes.	1,00 %
		Klasse S Thes.	0,50 %
		Klasse S Aussch.	0,50 %
		Klasse U Thes.	1,50 %
		Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %
		Klasse U Aussch. MF	1,50 %
		Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %
		<b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>	
		Klasse A Thes.	1,50 %
		Klasse A1 Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes.	1,50 %
		Klasse C Thes.	1,00 %
		Klasse IZ Thes.	1,00 %
<b>Schroder ISF All China Equity</b>			
Klasse A Thes.	1,50 %		
Klasse B Thes. EUR	1,50 %		
Klasse C Thes.	0,75 %		
Klasse C Thes. EUR	0,75 %		
Klasse C Thes. GBP	0,75 %		
Klasse E Thes.	0,50 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse IZ Aussch. AV	0,75 %		
Klasse IZ Aussch. GBP AV	0,75 %		
Klasse X Thes.	0,60 %		
Klasse X Thes. EUR	0,60 %		
Klasse X Aussch. GBP	0,60 %		
Klasse Y Thes.	0,60 %		
Klasse Y Thes. EUR	0,60 %		
Klasse Y Aussch. GBP	0,60 %		



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Asian Total Return</b>		<b>Schroder ISF China A All Cap</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch. SGD	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %		
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	<b>Schroder ISF China Opportunities</b>	
Klasse C Aussch. GBP	1,00 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse S Thes.	0,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse S Aussch.	0,50 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse S Aussch. GBP	0,50 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %
		Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %
<b>Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)</b>		Klasse A Aussch. AV	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. HKD	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse D Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse K1 Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse K1 Thes. CNH Hedged	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse K1 Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Thes. CHF	1,00 %	Klasse K1 Thes. HKD	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse K1 Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse C Aussch. AV	1,00 %	Klasse K1 Aussch. AV	1,00 %
Klasse S Thes.	0,50 %	Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	1,00 %
<b>Schroder ISF Changing Lifestyles</b>		<b>Schroder ISF Digital Infrastructure</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. AV	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. AV	0,75 %
		Klasse C Aussch. GBP AV	0,75 %
<b>Schroder ISF China A</b>		Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %		
Klasse A1 Thes.	1,50 %		
Klasse B Thes.	1,50 %		
Klasse C Thes.	1,00 %		
Klasse C Thes. EUR	1,00 %		
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %		
Klasse C Thes. GBP	1,00 %		
Klasse E Thes.	0,50 %		
Klasse IZ Thes.	1,00 %		
Klasse IZ Thes. EUR	1,00 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Emerging Asia</b>		<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. CZK	1,50 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. SEK	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse C Thes. AUD	0,75 %
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	1,00 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
<b>Schroder ISF Emerging Europe*</b>		Klasse X Thes.	1,00 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse X1 Thes. GBP	0,75 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse X2 Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse X2 Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse X3 Thes.	0,58 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse X3 Thes. EUR	0,58 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %	Klasse X3 Thes. GBP	0,58 %
Klasse B Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>	
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse E Thes.	0,40 %
		Klasse IZ Thes.	1,00 %
		<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b>	
		Klasse A Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes. EUR	1,50 %
		Klasse C Thes.	1,00 %
		Klasse C Thes. EUR	1,00 %
		Klasse C Thes. GBP	1,00 %
		Klasse E Thes.	0,50 %
		Klasse E Thes. EUR	0,50 %
		Klasse E Thes. GBP	0,50 %
		Klasse IZ Thes.	1,00 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>		<b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. AV	0,75 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse E Aussch. AV	0,38 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse S Thes.	0,50 %
<b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>		Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF European Special Situations</b>	
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. GBP	1,50 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. USD	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse A Aussch. USD AV	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse C Aussch. MF	0,75 %	Klasse C Thes. USD	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. GBP	0,75 %
Klasse Z Aussch.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
<b>Schroder ISF European Innovators</b>		Klasse IZ Thes. USD	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse IZ Aussch. AV	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse K1 Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse K1 Thes. USD	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse K1 Aussch. AV	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
Klasse C Aussch. GBP	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse Z Thes. GBP	0,75 %
Klasse E Thes.	0,25 %		
Klasse E Thes. GBP	0,25 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse S Aussch.	0,38 %		
Klasse S Aussch. GBP	0,38 %		
Klasse Z Thes.	0,75 %		
Klasse Z Thes. GBP	0,75 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>		<b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. USD	1,25 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. NOK	1,50 %
Klasse A Aussch. AV	1,25 %	Klasse A Thes. SEK	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,25 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Aussch. SV	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch. USD SV	1,25 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,63 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. USD	0,63 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch. AV	0,63 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Aussch. GBP SV	0,63 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse C Aussch. SV	0,63 %		
Klasse C Aussch. USD SV	0,63 %	<b>Schroder ISF Global Cities</b>	
Klasse IZ Thes.	0,63 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse S Aussch. SV	0,38 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse X Aussch. GBP	0,45 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse Z Thes.	0,63 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse Z Aussch. GBP AV	0,63 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
		Klasse A1 Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF European Sustainable Value</b>		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. CHF	0,75 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A1 Aussch. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse X Aussch.	0,68 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse Z Aussch. EUR	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse Z Thes.	0,75 %		
Klasse Z Aussch.	0,75 %		
<b>Schroder ISF European Value</b>			
Klasse A Thes.	1,50 %		
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %		
Klasse A Thes. USD	1,50 %		
Klasse A Aussch.	1,50 %		
Klasse A1 Thes.	1,50 %		
Klasse B Thes.	1,50 %		
Klasse C Thes.	0,75 %		
Klasse C Aussch.	0,75 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Klasse Z Thes.	0,75 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b>		<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. SGD	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse AX Aussch.	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,75 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>		Klasse C Aussch. GBP	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse CX Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>	
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF Global Disruption</b>		Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse D Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse D Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch. GBP AV	0,75 %	Klasse X Thes.	1,00 %
Klasse E Thes.	0,38 %	<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>	
Klasse F Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse X Thes.	0,69 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
		Klasse IZ Thes.	1,00 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Energy</b>		<b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. CHF	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse A Aussch. HKD	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes. CHF	1,00 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP	1,00 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR QV	0,75 %
Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b>		Klasse S Aussch. GBP QV	0,38 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %	Klasse U Aussch. MF	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	<b>Schroder ISF Global Gold</b>	
Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,38 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse E Aussch. GBP	0,38 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse S Thes.	0,38 %
Klasse Y Aussch. EUR AV	0,38 %	Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %		
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %		



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>		<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,30 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,30 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,30 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %	Klasse A Thes. SGD	1,30 %
Klasse C Thes. GBP	0,65 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,30 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,65 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,30 %
Klasse C Aussch.	0,65 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,30 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,30 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,30 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,30 %
Klasse S Aussch. GBP AV	0,38 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30 %
Klasse X Thes.	0,65 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse X Aussch.	0,68 %	Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse X1 Thes.	0,51 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65 %
Klasse Y Thes. NOK	0,52 %	Klasse C Thes. GBP	0,65 %
<b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>		Klasse C Thes. SGD	0,65 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. QV	0,65 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse F Thes. SGD	1,30 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse S Aussch. GBP	0,33 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse U Thes.	1,30 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse X Thes. JPY	0,40 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse X Aussch. JPY	0,40 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b>		Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,65 %
Klasse A Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>	
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse A Aussch. EUR	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP A	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	<b>Schroder ISF Greater China</b>	
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse E Thes. GBP	0,38 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %
		Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
		Klasse A1 Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes.	1,50 %
		Klasse C Thes.	1,00 %
		Klasse C Thes. EUR	1,00 %
		Klasse C Thes. SGD	1,00 %
		Klasse C Aussch. GBP	1,00 %
		Klasse F Thes. SGD	1,50 %
		Klasse IZ Thes.	0,85 %
		Klasse X Thes.	0,68 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>		<b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. NOK	1,50 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. SEK	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Thes. USD	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Aussch.	1,00 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %		
<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>		<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. USD	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse C Thes. CHF	1,00 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse D Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
<b>Schroder ISF Indian Equity</b>		<b>Schroder ISF Latin American</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
<b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>		Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse F Thes. SGD	1,50 %	Klasse C Aussch.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Middle East*</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,20 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,20 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,20 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF Sustainable Swiss Equity</b>	
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap*</b>		<b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. SV	1,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. SV	1,00 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	<b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>	
Klasse IZ Aussch. SF	1,00 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse IZ Aussch. SV	1,00 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies*</b>		Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. SV	1,50 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch. SV	0,75 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse IZ Aussch. SF	0,75 %	<b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>	
Klasse IZ Aussch. SV	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF Smart Manufacturing</b>		Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
<b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,85 %
Klasse A Thes. GBP	1,25 %	Klasse C Thes. EUR	0,85 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %
Klasse A Aussch. MF	1,25 %	Klasse C Aussch.	0,85 %
Klasse A Aussch. SGD MF	1,25 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %
Klasse AX Thes.	1,25 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse C Thes.*	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
Klasse F Thes. SGD*	1,50 %	Klasse X Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse U Thes.*	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
<b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>		Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. SV	0,65 %		
Klasse C Aussch. SV	0,65 %		
Klasse IZ Thes. SV	0,65 %		
Klasse IZ Aussch. SV	0,65 %		
Klasse S Thes. GBP SV	0,33 %		
Klasse S Aussch. GBP SV	0,33 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact*</b>		<b>Schroder ISF QEP Global Core</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,28 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes. AUD Hedged	0,28 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,28 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,28 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse X Aussch.	0,23 %
Klasse C Thes.	0,85 %	Klasse X1 Aussch.	0,19 %
Klasse C Thes. GBP	0,85 %		
Klasse C Aussch.	0,85 %	<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>	
Klasse IZ Thes.	0,85 %	Klasse A Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>		Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. GBP	1,50 %
Klasse A Thes. CZK	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. GBP	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse K1 Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse K1 Thes. EUR	0,75 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse Z Thes. GBP	0,75 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %	<b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>	
Klasse C Thes. GBP	0,65 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse C Aussch.	0,65 %	Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %	Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse X1 Thes.	0,70 %	Klasse C Thes. GBP	0,65 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %
<b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>		Klasse IZ Thes. GBP	0,65 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse S Thes.	0,33 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse S Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse S Aussch. GBP	0,33 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,25 %	<b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>	
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,30 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,30 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse B Thes. EUR	1,25 %	Klasse IE Thes.	0,45 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse C Thes.	0,65 %		
Klasse C Thes. EUR	0,65 %		
Klasse C Aussch.	0,65 %		
Klasse IZ Thes.	0,65 %		
Klasse S Thes.	0,33 %		
Klasse S Aussch.	0,33 %		
Klasse Z Thes. EUR	0,63 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>		<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse A Thes. NOK	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,25 %
Klasse B Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Aussch. HKD	1,25 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. NOK	0,65 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,65 %	Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse C Aussch.	0,65 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %	Klasse AX Aussch.	1,25 %
Klasse S Aussch.	0,33 %	Klasse AX Aussch. AUD Hedged	1,25 %
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*</b>		Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>		Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse U Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse U Aussch.	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>	
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse E Thes. EUR	0,38 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse E Thes. GBP	0,38 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25 %
<b>Schroder ISF Commodity</b>		Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,63 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,63 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00 %	Klasse D Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse E Thes.	0,50 %	Klasse IA Thes.	0,51 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,50 %	Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,51 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse IB Thes.	0,47 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,50 %	Klasse IC Thes.	0,43 %
Klasse S Aussch.	0,50 %	Klasse IZ Thes.	0,55 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,50 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,55 %
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,50 %	Klasse X Thes.	0,32 %
		<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>	
		Klasse A Thes.	1,00 %
		Klasse C Thes.	0,50 %
		Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,50 %
		Klasse E Thes.	0,25 %
		Klasse E Thes. ZAR Hedged	0,25 %
		Klasse IZ Thes.	0,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>		<b>Schroder ISF Global Target Return</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. HKD	1,25 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	1,25 %
Klasse A1 Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch. MF	1,25 %	Klasse A Aussch. HKD	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse A Aussch. MV	1,25 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	1,25 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>		Klasse AX Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %	Klasse IZ Thes. NZD Hedged	0,59 %
Klasse A Thes. HKD	1,25 %	Klasse IZ Thes. SGD Hedged	0,59 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %	Klasse U Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD	1,25 %	Klasse U Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %	<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>	
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch. HKD	1,25 %	Klasse A Aussch. USD Hedged MV	1,50 %
Klasse A Aussch. NOK Hedged	1,25 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD	1,25 %	Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %	Klasse A1 Aussch. USD	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Aussch.	1,25 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Aussch. USD Hedged MV	0,75 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,25 %	<b>Schroder ISF Japan DGF</b>	
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse X Thes.	0,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse X Aussch.	0,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %		
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %		
Klasse C Aussch.	0,75 %		
Klasse C Aussch. CFH Hedged	0,75 %		
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %		
Klasse IZ Thes.	0,63 %		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %		
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63 %		



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	1,25 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD MF	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. MF2	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	1,25 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. QV	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	1,25 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A1 Aussch. AV	1,25 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,35 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse IB Thes. GBP Hedged	0,50 %
Klasse U Thes.	1,25 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,25 %	Klasse IZ Aussch.	0,75 %
Klasse U Aussch. MF	1,25 %		
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25 %		
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>			
Klasse A Thes.	1,30 %		
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30 %		
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30 %		
Klasse C Thes.	0,65 %		
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65 %		
Klasse IZ Thes.	0,65 %		
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,35 %		
<b>Schroder ISF Sustainable Conservative</b>			
Klasse A Thes.	0,75 %		
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %		
Klasse A Aussch.	0,75 %		
Klasse A1 Thes.	0,75 %		
Klasse A1 Aussch.	0,75 %		
Klasse C Thes.	0,30 %		
Klasse IZ Thes.	0,30 %		
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>			
Klasse A Thes.	1,20 %		
Klasse A1 Thes.	1,20 %		
Klasse B Thes.	1,20 %		
Klasse C Thes.	0,60 %		
Klasse E Thes.	0,30 %		
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,30 %		
Klasse IZ Thes.	0,60 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return</b>		<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.*	1,50 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.*	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,50 %	Klasse C Thes.*	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.*	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %		
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	<b>Schroder ISF European Equity Absolute Return*</b>	
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	0,90 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,90 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,90 %	Klasse R Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,90 %	Klasse R Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. RMB Hedged	0,90 %	Klasse R Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,90 %		
Klasse C Aussch.	0,90 %	<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral</b>	
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,90 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,90 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,90 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP	1,25 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse S Thes.	0,45 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,45 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse S Aussch.	0,45 %	Klasse B Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,45 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,45 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
		Klasse IZ Thes.	0,75 %
		Klasse R Thes.	0,75 %
		Klasse R Thes. GBP Hedged	0,75 %
		Klasse R Thes. USD Hedged	0,75 %
<b>Schroder ISF EURO Credit Absolute Return</b>			
Klasse A Thes.	1,20 %		
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %		
Klasse A Aussch.	1,20 %		
Klasse B Thes.	1,20 %		
Klasse B Aussch.	1,20 %		
Klasse C Thes.	0,60 %		
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %		
Klasse C Aussch.	0,60 %		
Klasse IZ Thes.	0,60 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF EURO Bond</b>		<b>Schroder ISF Global Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. CZK	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes. USD	0,75 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse B Aussch.	0,75 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	0,38 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,38 %	Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,38 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse IZ Aussch.	0,38 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,50 %	Klasse C Thes.	0,50 %
<b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse A Thes.	0,40 %	Klasse C Thes. GBP	0,50 %
Klasse A Aussch.	0,40 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50 %
Klasse A1 Thes.	0,40 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,50 %
Klasse B Thes.	0,40 %	Klasse C Aussch.	0,50 %
Klasse B Aussch.	0,40 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse C Thes.	0,20 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse C Aussch.	0,20 %	Klasse IZ Thes. SEK Hedged	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %	Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,50 %
<b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>		Klasse Z Thes. EUR	0,38 %
Klasse A Thes.	0,50 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38 %
Klasse A Aussch.	0,50 %	<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>	
Klasse A1 Thes.	0,50 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	0,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse B Aussch.	0,50 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,20 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,20 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %	Klasse A1 Aussch.	0,75 %
		Klasse B Thes.	0,75 %
		Klasse B Thes. USD Hedged	0,75 %
		Klasse B Aussch.	0,75 %
		Klasse C Thes.	0,38 %
		Klasse C Thes. USD Hedged	0,38 %
		Klasse C Aussch.	0,38 %
		Klasse C Aussch. GBP	0,38 %
		Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,38 %
		Klasse C Aussch. USD Hedged	0,38 %
		Klasse IZ Thes.	0,33 %
		Klasse Z Aussch.	0,33 %
		<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>	
		Klasse A Thes.	0,75 %
		Klasse A Aussch.	0,75 %
		Klasse A1 Thes.	0,75 %
		Klasse C Thes.	0,50 %
		Klasse IZ Thes.	0,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>		<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>	
Klasse A Thes.	0,50 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	0,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. QV	0,50 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes.	0,50 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,00 %
Klasse C Thes.	0,20 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,20 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	1,00 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,20 %	Klasse A Aussch. QV	1,00 %
Klasse E Thes.	0,10 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse Y Thes.	0,27 %	Klasse A1 Thes. CHF Hedged	1,00 %
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. CZK	0,75 %	Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	1,00 %
Klasse A Thes. EUR	0,75 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	1,00 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,00 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	0,75 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse A Aussch. EUR QV	0,75 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,50 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse A Aussch. HKD MFF	0,75 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,50 %
Klasse A Aussch. MFF	0,75 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,50 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	0,50 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,50 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,50 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. QV	0,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse B Aussch.	0,75 %	Klasse IZ Thes. CHF Hedged	0,50 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,50 %	Klasse IZ Aussch.	0,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	0,50 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,50 %
Klasse C Aussch.	0,50 %	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	0,50 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,50 %	Klasse K1 Thes.	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse K1 Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse S Aussch.	0,38 %	Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	0,50 %
Klasse X Thes.	0,25 %	Klasse X Thes.	0,40 %
Klasse Z Thes.	0,38 %	Klasse X Thes. EUR Hedged	0,40 %
Klasse Z Aussch.	0,38 %	Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,40 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38 %		
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,38 %		
<b>Schroder ISF All China Credit Income</b>			
Klasse A Aussch. MF	1,10 %		
Klasse B Thes.	1,10 %		
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10 %		
Klasse C Thes.	0,55 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>		<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. EUR	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. HKD	1,00 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,00 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse A1 Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse A1 Aussch. EUR	1,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse Z Thes.	0,50 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse Z Thes. EUR	0,50 %
Klasse C Aussch. MF1	0,60 %	Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,50 %
Klasse D Aussch.	1,00 %	Klasse Z Aussch.	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,50 %
Klasse Z Thes.	0,60 %		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,60 %	<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>	
Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,60 %	Klasse A Thes.	1,45 %
Klasse Z Aussch.	0,60 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45 %
Klasse Z Aussch. EUR	0,60 %	Klasse B Thes.	1,45 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,60 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,60 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse Z Aussch. HKD	0,60 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
		Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>		Klasse C Aussch. GBP A	0,60 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse E Thes.	0,40 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,40 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,40 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,40 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %		
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %	<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*</b>	
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,45 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,45 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse C Thes.	0,80 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,80 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,80 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,80 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,80 %
		Klasse X Thes. SEK Hedged	0,63 %
<b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>			
Klasse A Thes.	1,00 %		
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %		
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %		
Klasse A Aussch.	1,00 %		
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00 %		
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %		
Klasse C Thes.	0,50 %		
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %		
Klasse IZ Thes.	0,50 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>		<b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. GBP	1,00 %
Klasse A Aussch. SV	0,75 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse E Thes.	0,23 %	Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse Y Thes.	0,33 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,32 %	Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse Y Thes. USD Hedged	0,32 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,32 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040</b>		Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. MF1	0,60 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse C Aussch. MV	0,60 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse U Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %	Klasse U Aussch. MF	1,00 %
Klasse E Thes.	0,23 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>	
<b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>		Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Thes. GBP	1,00 %
Klasse A Thes. USD	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR	0,75 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes.	0,38 %	Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	0,38 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. USD	0,38 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Aussch. USD	0,38 %	Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,38 %	Klasse C Thes.	0,60 %
<b>Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond</b>		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse A Aussch. EUR	1,00 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>	
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	0,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse C Thes.	0,60 %
		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
		Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60 %
		Klasse IZ Thes.	0,60 %
		Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>		<b>Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond*</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,20 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged	1,20 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse B Aussch.	0,75 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,30 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,30 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	0,45 %		
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %	<b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>	
Klasse C Aussch.	0,45 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse C Aussch. GBP	0,45 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,45 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,45 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %
Klasse X Thes.	0,25 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse Z Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,38 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	0,38 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,38 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse Z Aussch.	0,38 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %
		Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>		Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,00 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,50 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse IZ Thes.	0,63 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,50 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,63 %
		Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	0,63 %
<b>Schroder ISF EURO High Yield</b>		Klasse Z Thes.	0,63 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63 %
Klasse A Thes. CZK	1,00 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %		
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00 %		
Klasse A Aussch.	1,00 %		
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %		
Klasse AX Aussch. USD Hedged	1,00 %		
Klasse B Thes.	1,00 %		
Klasse B Aussch.	1,00 %		
Klasse C Thes.	0,60 %		
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %		
Klasse C Aussch.	0,60 %		
Klasse IZ Thes.	0,50 %		
Klasse IZ Aussch. QV	0,50 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>		<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,10 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. HKD MV	0,75 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. HKD	1,10 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. HKD Hedged	1,10 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,10 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,10 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,10 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1,10 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,10 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,10 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,10 %
Klasse B Aussch.	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1,10 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. HKD	1,10 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	1,10 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %	Klasse A Aussch. MV	1,10 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %	Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	1,10 %
Klasse C Aussch.	0,45 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,10 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,45 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,10 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,10 %
Klasse Z Thes.	0,38 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,10 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,10 %
Klasse Z Aussch.	0,38 %	Klasse A1 Aussch.	1,10 %
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	0,38 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	1,10 %
Klasse Z Aussch. SGD Hedged	0,38 %	Klasse A1 Aussch. MF1	1,10 %
<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Thes.	1,20 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %	Klasse C Thes.	0,55 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,55 %
Klasse A Aussch.	1,20 %	Klasse C Thes. EUR	0,55 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,20 %	Klasse C Thes. SGD Hedged	0,55 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20 %	Klasse C Aussch.	0,55 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,55 %
Klasse B Aussch.	1,20 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,55 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse C Aussch. SGD Hedged	0,55 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse IZ Thes.	0,55 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,55 %
		Klasse U Thes.	1,10 %
		Klasse U Aussch.	1,10 %
		Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,10 %
		Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,10 %
		Klasse Y Thes.	0,45 %
		Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,45 %
		Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,45 %
		Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,45 %
		Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,45 %
		Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,45 %
		Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,45 %
		Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,45 %
		Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,45 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b>	
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,45 %
Klasse Y Aussch. M	0,45 %
Klasse Y Aussch. MV	0,45 %
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,45 %
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,45 %
<b>Schroder ISF Global Credit Income Short Duration</b>	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. JPY Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. JPY Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,40 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,40 %
Klasse C Thes. JPY Hedged	0,40 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,40 %
Klasse C Aussch.	0,40 %

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global High Yield</b>	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. EUR	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. HKD	1,00 %
Klasse A Aussch. MF	1,00 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. EUR	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Aussch. EUR	0,60 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse S Aussch.	0,30 %
Klasse U Thes.	1,00 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse U Aussch. MF	1,00 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b>	
Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,20 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,20 %
Klasse A Aussch. QV	1,20 %
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	1,20 %
Klasse B Thes.	1,20 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %
Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,30 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse Z Thes.	0,60 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,60 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>		<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,70 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch.	0,70 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes.	0,70 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch. QV	0,70 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %
Klasse C Thes.	0,35 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,35 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,35 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00 %
Klasse C Aussch.	0,35 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,35 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse E Thes.	0,20 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,35 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,35 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,35 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse IZ Aussch.	0,35 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,35 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
<b>Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond</b>		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse A Thes.	0,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,50 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse A Aussch.	0,50 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %
Klasse B Thes.	0,50 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse B Aussch.	0,50 %	<b>Schroder ISF Strategic Credit</b>	
Klasse C Thes.	0,30 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,30 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse E Thes.	0,25 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %
Klasse E Thes. USD Hedged	0,25 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,30 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
<b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>		Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60 %
Klasse A Aussch. SV	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	0,60 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse C Aussch. EUR	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %	Klasse C Aussch. USD Hedged	0,60 %
Klasse E Thes.	0,23 %	Klasse S Thes.	0,30 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse S Aussch.	0,30 %
		Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,30 %
		Klasse S Aussch. USD Hedged	0,30 %
		<b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>	
		Klasse A Thes.	0,75 %
		Klasse A Thes. PLN Hedged	0,75 %
		Klasse A Aussch. SF	0,75 %
		Klasse A1 Thes.	0,75 %
		Klasse B Thes.	0,75 %
		Klasse C Thes.	0,45 %
		Klasse C Aussch. AV	0,45 %
		Klasse E Thes.	0,23 %
		Klasse IZ Thes.	0,45 %
		Klasse X Thes.	0,32 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilsklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes.	1,20 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %	Klasse IZ Aussch. AUD Hedged	0,60 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	0,60 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,20 %		
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20 %	<b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>	
Klasse A Aussch.	1,20 %	Klasse A Thes.	0,20 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse A1 Thes.	0,20 %
Klasse A1 Thes.	1,20 %	Klasse B Thes.	0,20 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20 %	Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse A1 Aussch.	1,20 %	Klasse IZ Thes.	0,20 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,20 %		
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20 %	<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>	
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse A Thes.	0,20 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %	Klasse A Thes. EUR	0,20 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse A1 Thes.	0,20 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse B Thes.	0,20 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %	Klasse B Thes. EUR	0,20 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse C Thes.	0,20 %
		Klasse C Thes. EUR	0,20 %
		Klasse IZ Thes.	0,20 %

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

# Anmerkungen zum Abschluss

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

### Performancegebühr

Teilfonds und Anteilsklassen	Währung des Teilfonds	Performancegebühr	Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens
<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral</b>			
Klasse A Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse A Thes. USD Hedged	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse A Aussch.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse A Aussch. GBP	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse A1 Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse B Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse B Thes. USD Hedged	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse C Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse C Thes. USD Hedged	EUR	18	0,00 %
Klasse E Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse IZ Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse R Thes.	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse R Thes. GBP Hedged	EUR	n. z.#	0,00 %
Klasse R Thes. USD Hedged	EUR	n. z.#	0,00 %

# „n. z.“: Performancegebühr wird der Anteilsklasse/dem Teilfonds nicht berechnet.



# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>		<b>Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse Z Thes.	1,04 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	<b>Schroder ISF European Large Cap</b>	
Klasse A Thes. NOK	1,84 %	Klasse A Thes.	1,59 %
Klasse A Thes. SGD	1,84 %	Klasse A Thes. USD	1,59 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse A Aussch.	1,59 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A Aussch. GBP	1,59 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse C Thes.	0,92 %
Klasse B Thes. EUR	2,44 %	Klasse C Thes. USD	0,92 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse C Aussch.	0,92 %
Klasse C Thes. EUR	1,04 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Thes. GBP	0,86 %	Klasse IZ Thes.	0,79 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,07 %	Klasse Z Thes.	0,92 %
Klasse C Thes. SGD	1,04 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,90 %
Klasse C Aussch.	1,04 %	<b>Schroder ISF Global Equity</b>	
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes.	1,59 %
Klasse I Thes. SGD Hedged	0,09 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,62 %
Klasse I Aussch.	0,06 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %
Klasse S Thes.	0,67 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse S Thes. EUR	0,67 %	Klasse C Thes.	0,64 %
Klasse S Aussch.	0,67 %	Klasse C Thes. EUR	0,64 %
Klasse X Thes.	0,66 %	Klasse C Aussch.	0,64 %
Klasse X Thes. GBP	0,66 %	Klasse I Thes.	0,06 %
<b>Schroder ISF EURO Equity</b>		Klasse IZ Thes.	0,49 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse S Aussch.	0,67 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,87 %	<b>Schroder ISF Italian Equity</b>	
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,87 %	Klasse A Thes.	1,59 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,87 %	Klasse A Aussch.	1,59 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,87 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse B Aussch.	2,19 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %	Klasse I Thes.	0,03 %
Klasse A1 Thes. USD	2,34 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse B Thes.	2,44 %	<b>Schroder ISF Japanese Equity</b>	
Klasse B Aussch.	2,44 %	Klasse A Thes.	1,59 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse A Thes. CZK	1,59 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,07 %	Klasse A Thes. EUR	1,59 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,07 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,62 %
Klasse C Thes. USD	1,02 %	Klasse A Thes. USD	1,59 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,07 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,62 %
Klasse C Aussch.	1,04 %	Klasse A Aussch.	1,59 %
Klasse CN Thes.	0,94 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,07 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse A1 Thes. USD	2,34 %
Klasse K1 Thes.	0,87 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,37 %
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	0,88 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse K1 Thes. USD Hedged	0,88 %		

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF UK Equity (Fortsetzung)</b>	
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,22 %	Klasse S Thes.	0,59 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse S Aussch.	0,59 %
Klasse C Thes. EUR	1,04 %	Klasse Z Thes.	0,89 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse Z Aussch.	0,90 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,08 %		
Klasse C Thes. USD	1,04 %	<b>Schroder ISF US Large Cap</b>	
Klasse C Thes. USD Hedged	1,07 %	Klasse A Thes.	1,58 %
Klasse C Aussch.	1,04 %	Klasse A Thes. EUR	1,58 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse A Thes. NOK	1,58 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,07 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,61 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse A Aussch.	1,58 %
Klasse Z Thes.	0,92 %	Klasse A Aussch. GBP	1,58 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,95 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse Z Aussch.	0,92 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %
		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,36 %
<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>		Klasse B Thes.	2,18 %
Klasse A Thes.	1,59 %	Klasse B Thes. EUR	2,18 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,62 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,21 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,63 %	Klasse C Thes.	0,83 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,62 %	Klasse C Thes. EUR	0,83 %
Klasse A Aussch.	1,59 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,86 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse C Thes. GBP	0,83 %
Klasse B Thes.	2,19 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,86 %
Klasse B Aussch.	2,19 %	Klasse C Aussch.	0,83 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse CN Thes. EUR Hedged	1,06 %
Klasse C Aussch.	1,04 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse IZ Thes.	0,79 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse Z Thes.	0,92 %	Klasse S Thes.	0,66 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,95 %	Klasse S Aussch.	0,66 %
Klasse Z Thes. GBP Hedged	0,95 %	Klasse X Thes.	0,30 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,95 %	Klasse X Thes. EUR	0,30 %
Klasse Z Aussch.	0,92 %	Klasse X Thes. GBP	0,30 %
		Klasse X Aussch. GBP AV	0,30 %
<b>Schroder ISF UK Equity</b>		Klasse Y Thes.	0,35 %
Klasse A Thes.	1,44 %	Klasse Y Thes. EUR	0,34 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,47 %	Klasse Y Thes. GBP	0,35 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,47 %	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,35 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,47 %	Klasse Z Thes. EUR	0,91 %
Klasse A Aussch.	1,44 %		
Klasse A Aussch. EUR	1,44 %	<b>Schroder ISF All China Equity</b>	
Klasse A Aussch. USD	1,44 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse A1 Thes.	1,94 %	Klasse B Thes. EUR	2,45 %
Klasse B Thes.	2,04 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse B Aussch.	2,04 %	Klasse C Thes. EUR	1,04 %
Klasse C Thes.	0,89 %	Klasse C Thes. GBP	1,01 %
Klasse C Thes. EUR	0,89 %	Klasse E Thes.	0,80 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,92 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Aussch.	0,89 %	Klasse I Thes. AUD	0,06 %
Klasse C Aussch. EUR	0,91 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse C Aussch. USD	0,89 %	Klasse IZ Aussch. AV	0,81 %
Klasse IZ Thes.	0,61 %	Klasse IZ Aussch. GBP AV	0,79 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF All China Equity (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>	
Klasse X Thes.	0,83 %	Klasse A Thes.	1,87 %
Klasse X Thes. EUR	0,88 %	Klasse A1 Thes.	2,37 %
Klasse X Aussch. GBP	0,80 %	Klasse B Thes.	2,47 %
Klasse Y Thes.	0,90 %	Klasse C Thes.	1,32 %
Klasse Y Thes. EUR	0,90 %	Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse Y Aussch. GBP	0,90 %	Klasse IZ Thes.	1,06 %
<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>		<b>Schroder ISF Asian Total Return</b>	
Klasse A Thes.	1,92 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse A Thes. CHF	1,92 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
Klasse A Thes. EUR	1,92 %	Klasse A Aussch. GBP	1,85 %
Klasse A Aussch.	1,92 %	Klasse A Aussch. SGD	1,85 %
Klasse A Aussch. AUD	1,92 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,95 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,38 %
Klasse A Aussch. CHF	1,92 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse A Aussch. EUR	1,92 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,95 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,33 %
Klasse A Aussch. SGD	1,92 %	Klasse C Aussch. GBP	1,30 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,95 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,45 %	Klasse S Thes.	0,80 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,55 %	Klasse S Aussch.	0,80 %
Klasse C Thes.	1,12 %	Klasse S Aussch. GBP	0,80 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,15 %	<b>Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)</b>	
Klasse C Aussch. QV	0,94 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse IZ Thes.	0,85 %	Klasse A Thes. EUR	1,86 %
<b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>		Klasse A Thes. HKD	1,86 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse A Aussch. EUR	1,86 %
Klasse A Thes. CHF	1,85 %	Klasse A Aussch. GBP	1,86 %
Klasse A Thes. EUR	1,85 %	Klasse A1 Thes.	2,36 %
Klasse A Aussch.	1,85 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,36 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,88 %	Klasse B Thes.	2,46 %
Klasse A Aussch. GBP	1,85 %	Klasse B Thes. EUR	2,46 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,91 %	Klasse C Thes.	1,31 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,88 %	Klasse C Thes. CHF	1,31 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %	Klasse C Thes. EUR	1,31 %
Klasse A1 Aussch.	2,35 %	Klasse C Aussch. AV	1,36 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse S Thes.	0,81 %
Klasse C Thes. CHF	1,30 %	<b>Schroder ISF Changing Lifestyles</b>	
Klasse C Thes. EUR	1,30 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse C Aussch.	1,30 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,48 %
Klasse IZ Thes.	1,07 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse S Thes.	0,80 %	Klasse E Thes.	0,68 %
Klasse S Aussch.	0,80 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse U Thes.	2,85 %	Klasse IZ Thes.	0,76 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,88 %	<b>Schroder ISF China A</b>	
Klasse U Aussch. MF	2,85 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,88 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
		Klasse A1 Thes.	2,35 %
		Klasse B Thes.	2,45 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF China A (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Digital Infrastructure (Fortsetzung)</b>	
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Thes. EUR	1,30 %	Klasse I Aussch. AV	0,03 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,33 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse C Thes. GBP	1,30 %		
Klasse E Thes.	0,80 %	<b>Schroder ISF Emerging Asia</b>	
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse IZ Thes.	1,07 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,88 %
Klasse IZ Thes. EUR	1,07 %	Klasse A Thes. EUR	1,85 %
		Klasse A Thes. GBP Hedged	1,88 %
<b>Schroder ISF China A All Cap</b>		Klasse A Thes. HKD	1,85 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,88 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse A Aussch. GBP	1,85 %
Klasse C Thes.	1,28 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse C Thes. EUR	1,30 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %
Klasse C Thes. GBP	1,30 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse E Thes.	0,80 %	Klasse B Thes. EUR	2,45 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse I Thes. EUR	0,04 %	Klasse C Thes. EUR	1,30 %
Klasse I Thes. GBP	0,04 %	Klasse C Thes. USD Hedged BRL	1,33 %
Klasse IZ Thes.	1,02 %	Klasse I Thes.	0,07 %
		Klasse I Thes. EUR	0,07 %
<b>Schroder ISF China Opportunities</b>		Klasse IZ Thes.	0,82 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,82 %
Klasse A Thes. EUR	1,85 %	Klasse U Thes.	2,85 %
Klasse A Thes. HKD	1,85 %	Klasse Z Thes. EUR	1,05 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,88 %		
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,88 %	<b>Schroder ISF Emerging Europe</b>	
Klasse A Aussch. AV	1,90 %	Klasse A Thes.	1,90 %
Klasse A Aussch. HKD	1,85 %	Klasse A Thes. NOK	1,90 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %	Klasse A Aussch.	1,90 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse A Aussch. GBP	1,90 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse A1 Thes.	2,40 %
Klasse D Thes.	2,85 %	Klasse A1 Thes. USD	2,40 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse B Thes.	2,50 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse B Aussch.	2,50 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,81 %	Klasse C Thes.	1,35 %
Klasse K1 Thes.	1,12 %	Klasse C Aussch.	1,35 %
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	1,10 %	Klasse I Thes.	0,12 %
Klasse K1 Thes. EUR	1,10 %	Klasse IZ Thes.	1,15 %
Klasse K1 Thes. HKD	1,10 %	Klasse X9 Thes. – Side Pocket	0,00 %
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	1,10 %	Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	0,00 %
Klasse K1 Aussch. AV	1,12 %		
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	1,13 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>	
		Klasse A Thes.	1,86 %
<b>Schroder ISF Digital Infrastructure</b>		Klasse A Thes. AUD Hedged	1,89 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Thes. CZK	1,86 %
Klasse A Aussch. AV	1,84 %	Klasse A Thes. EUR	1,86 %
Klasse A1 Thes.	2,36 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,89 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %	Klasse A Thes. SEK	1,86 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse A Aussch.	1,86 %
Klasse C Aussch. AV	1,05 %	Klasse A1 Thes.	2,36 %
Klasse C Aussch. GBP AV	1,04 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,36 %
Klasse E Thes.	0,67 %	Klasse B Thes.	2,46 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)</b>	
Klasse B Thes. EUR	2,46 %
Klasse C Thes.	1,06 %
Klasse C Thes. AUD	1,06 %
Klasse C Thes. EUR	1,06 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,09 %
Klasse C Aussch.	1,06 %
Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse I Thes. EUR	0,08 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %
Klasse S Thes.	0,81 %
Klasse S Aussch.	0,81 %
Klasse X Thes.	1,26 %
Klasse X1 Thes. GBP	1,01 %
Klasse X2 Thes.	0,83 %
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	0,84 %
Klasse X3 Thes.	0,66 %
Klasse X3 Thes. EUR	0,66 %
Klasse X3 Thes. GBP	0,66 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>	
Klasse A Thes.	1,87 %
Klasse C Thes.	1,32 %
Klasse C Thes. GBP	1,29 %
Klasse E Thes.	0,72 %
Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse IZ Thes.	1,09 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b>	
Klasse A Thes.	1,44 %
Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse B Thes. EUR	2,43 %
Klasse C Thes.	1,40 %
Klasse C Thes. EUR	1,32 %
Klasse C Thes. GBP	1,33 %
Klasse E Thes.	0,83 %
Klasse E Thes. EUR	1,24 %
Klasse E Thes. GBP	0,77 %
Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse I Thes. EUR	0,06 %
Klasse IZ Thes.	1,09 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>	
Klasse A Thes.	1,88 %
Klasse B Thes.	2,40 %
Klasse C Thes.	1,08 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,11 %
Klasse C Aussch. AV	1,12 %
Klasse E Thes.	0,70 %
Klasse E Aussch. AV	0,71 %
Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,12 %
Klasse IZ Thes.	0,84 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,87 %

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value (Fortsetzung)</b>	
Klasse S Thes.	0,62 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,73 %
<b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>	
Klasse A Thes.	1,93 %
Klasse A Aussch.	1,93 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,96 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,96 %
Klasse A1 Thes.	2,43 %
Klasse A1 Aussch.	2,43 %
Klasse B Thes.	2,53 %
Klasse B Aussch.	2,53 %
Klasse C Thes.	1,13 %
Klasse C Aussch.	1,13 %
Klasse C Aussch. MF	1,13 %
Klasse IZ Thes.	0,92 %
Klasse Z Thes.	1,13 %
Klasse Z Aussch.	1,13 %
<b>Schroder ISF European Innovators</b>	
Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse A Aussch.	1,85 %
Klasse A Aussch. GBP	1,83 %
Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse C Aussch.	1,05 %
Klasse C Aussch. GBP	1,05 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,08 %
Klasse E Thes.	0,55 %
Klasse E Thes. GBP	0,47 %
Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse IZ Thes.	0,77 %
Klasse S Aussch.	0,67 %
Klasse S Aussch. GBP	0,67 %
Klasse Z Thes.	1,05 %
Klasse Z Thes. GBP	1,01 %
<b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>	
Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,88 %
Klasse A Aussch.	1,85 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse A1 Thes. USD	2,35 %
Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse B Aussch.	2,45 %
Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse C Aussch.	1,05 %
Klasse IZ Thes.	0,78 %
Klasse S Thes.	0,80 %
Klasse Z Thes.	1,05 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF European Special Situations</b>		<b>Schroder ISF European Sustainable Value (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,88 %
Klasse A Thes. GBP	1,84 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,88 %
Klasse A Thes. USD	1,87 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,88 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse A Aussch. USD AV	1,87 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,38 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A1 Aussch.	2,35 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A1 Aussch. USD Hedged	2,38 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse C Thes. GBP	1,04 %	Klasse B Aussch.	2,45 %
Klasse C Thes. USD	1,04 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse C Aussch.	1,04 %	Klasse C Aussch.	1,05 %
Klasse C Aussch. GBP	1,04 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse Z Thes.	0,99 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse Z Aussch.	1,05 %
Klasse IZ Thes. USD	0,73 %		
Klasse IZ Aussch. AV	0,81 %	<b>Schroder ISF European Value</b>	
Klasse K1 Thes.	0,86 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse K1 Thes. USD	0,77 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %
Klasse K1 Aussch. AV	0,85 %	Klasse A Thes. USD	1,84 %
Klasse S Thes.	0,79 %	Klasse A Aussch.	1,84 %
Klasse S Aussch.	0,79 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse Z Thes.	1,04 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse Z Thes. GBP	1,04 %	Klasse C Thes.	1,04 %
		Klasse C Aussch.	1,04 %
		Klasse I Thes.	0,06 %
		Klasse IZ Thes.	0,79 %
		Klasse Z Thes.	1,01 %
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>		<b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,60 %	Klasse A Thes.	1,96 %
Klasse A Thes. USD	1,58 %	Klasse A Thes. EUR	1,96 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,63 %	Klasse A Thes. NOK	1,96 %
Klasse A Aussch. AV	1,54 %	Klasse A Thes. SEK	1,96 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,48 %	Klasse A Thes. SGD	1,96 %
Klasse A Aussch. SV	1,60 %	Klasse A Aussch.	1,96 %
Klasse A Aussch. USD SV	1,60 %	Klasse A1 Thes.	2,46 %
Klasse A1 Thes.	2,10 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,46 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,13 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,49 %
Klasse B Thes.	2,20 %	Klasse B Thes.	2,56 %
Klasse C Thes.	0,92 %	Klasse B Thes. EUR	2,56 %
Klasse C Thes. USD	0,97 %	Klasse C Thes.	1,41 %
Klasse C Aussch. AV	0,99 %	Klasse C Thes. EUR	1,41 %
Klasse C Aussch. GBP SV	0,92 %	Klasse C Thes. GBP	1,41 %
Klasse C Aussch. SV	0,92 %	Klasse I Thes.	0,17 %
Klasse C Aussch. USD SV	0,92 %		
Klasse I Thes.	0,06 %	<b>Schroder ISF Global Cities</b>	
Klasse IZ Thes.	0,67 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse S Aussch. SV	0,68 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse X Aussch. GBP	0,51 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse Z Thes.	0,99 %	Klasse A Thes. HKD	1,91 %
Klasse Z Aussch. GBP AV	0,87 %	Klasse A Aussch. EUR	1,84 %
		Klasse A1 Thes.	2,34 %
		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %
<b>Schroder ISF European Sustainable Value</b>			
Klasse A Thes.	1,85 %		
Klasse A Aussch.	1,85 %		
Klasse A Aussch. GBP	1,85 %		



# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Disruption</b>	
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse A Thes. SGD	1,88 %
Klasse C Thes. CHF	0,82 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse C Thes. EUR	0,86 %	Klasse B Thes.	2,21 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,24 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,07 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,89 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,89 %
Klasse C Aussch.	1,04 %	Klasse C Thes. GBP	1,04 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,07 %	Klasse C Aussch. GBP AV	1,00 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse E Thes.	0,67 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse F Thes. SGD	1,55 %
Klasse X Aussch.	0,81 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse Z Aussch. EUR	1,04 %	Klasse U Thes.	2,84 %
<b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b>		Klasse X Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,84 %	<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>	
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse A Thes.	1,87 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,90 %
Klasse A Thes. HKD	1,84 %	Klasse A Thes. SGD	1,87 %
Klasse A Thes. SGD	1,84 %	Klasse A Aussch.	1,87 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,90 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,90 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,90 %
Klasse B Thes. EUR	2,44 %	Klasse A Aussch. SGD	1,87 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %	Klasse A1 Thes.	2,37 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse A1 Aussch.	2,37 %
Klasse C Thes. EUR	1,04 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,40 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,40 %
Klasse C Aussch.	1,04 %	Klasse AX Aussch.	1,87 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse B Thes.	2,47 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse B Aussch.	2,47 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,80 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,50 %
Klasse Z Thes.	1,04 %	Klasse C Thes.	1,07 %
Klasse Z Thes. EUR	1,04 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,11 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse C Aussch.	1,07 %
Klasse Z Aussch. GBP	1,04 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,10 %
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>		Klasse C Aussch. GBP	1,07 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse CX Aussch.	1,07 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,90 %	Klasse IZ Thes.	0,83 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse J Aussch. JPY	0,09 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,49 %	Klasse Z Aussch. GBP	1,07 %
Klasse C Thes.	1,05 %	<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>	
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,08 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse E Thes.	0,67 %	Klasse A Thes. EUR	1,86 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,72 %	Klasse A Thes. HKD	1,87 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,71 %	Klasse A Thes. SGD	1,86 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Aussch.	1,86 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,09 %	Klasse A1 Thes.	2,36 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,36 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Energy Transition (Fortsetzung)</b>	
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,39 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,07 %
Klasse B Thes.	2,46 %	Klasse C Thes. EUR	1,04 %
Klasse B Thes. EUR	2,46 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse C Thes.	1,31 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. EUR	1,31 %	Klasse C Aussch. GBP	1,04 %
Klasse C Thes. GBP	1,31 %	Klasse E Thes.	0,67 %
Klasse D Thes.	2,86 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,70 %
Klasse D Thes. EUR	2,86 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,70 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,70 %
Klasse IZ Thes.	1,07 %	Klasse E Aussch. GBP	0,67 %
Klasse X Thes.	0,77 %	Klasse I Thes.	0,06 %
<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>		Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse A Thes.	1,89 %	Klasse U Thes.	2,83 %
Klasse B Thes.	2,49 %	Klasse Y Aussch. EUR AV	0,42 %
Klasse C Thes.	1,34 %	Klasse Z Thes. EUR	1,01 %
Klasse C Thes. EUR	1,34 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	1,01 %
Klasse I Thes.	0,10 %	<b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>	
Klasse IZ Thes.	1,07 %	Klasse A Thes.	1,84 %
<b>Schroder ISF Global Energy</b>		Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Aussch.	1,84 %
Klasse A Thes. CHF	1,84 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,64 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse A Aussch. GBP	1,84 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse A Aussch. HKD	1,84 %
Klasse A Aussch. EUR	1,84 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,64 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse A1 Aussch.	2,34 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse C Thes. CHF	1,29 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	Klasse C Thes. EUR	1,04 %
Klasse C Aussch.	1,29 %	Klasse C Aussch.	1,04 %
Klasse C Aussch. GBP	1,29 %	Klasse C Aussch. EUR QV	1,00 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse IZ Thes.	1,06 %	Klasse I Thes. EUR	0,06 %
Klasse Z Thes. EUR	1,04 %	Klasse IZ Thes.	0,78 %
Klasse Z Aussch. GBP	1,04 %	Klasse S Aussch. GBP QV	0,42 %
<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b>		Klasse U Thes.	2,61 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,64 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,87 %	Klasse U Aussch. MF	2,61 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,88 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,64 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse Z Thes. EUR	1,04 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	<b>Schroder ISF Global Gold</b>	
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,84 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,87 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %	Klasse A Thes. HKD	2,05 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,87 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,87 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Gold (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse A Aussch. EUR	1,84 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,87 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,07 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,09 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	1,07 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse E Thes.	0,67 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,07 %	Klasse E Thes. GBP	0,64 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse IZ Thes.	0,78 %
Klasse IZ Thes.	0,77 %	<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>	
Klasse S Thes.	0,64 %	Klasse A Thes.	1,64 %
Klasse U Thes.	2,84 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,68 %
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>		Klasse A Thes. EUR	1,64 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,67 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,87 %	Klasse A Thes. SGD	1,64 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,69 %
Klasse C Thes.	0,94 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,60 %
Klasse C Thes. EUR	0,94 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,67 %
Klasse C Thes. GBP	0,94 %	Klasse A1 Thes.	2,14 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,97 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,17 %
Klasse C Aussch.	0,94 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse E Thes.	0,66 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,22 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,69 %	Klasse C Thes.	0,84 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes. EUR	0,84 %
Klasse IZ Thes.	0,78 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,87 %
Klasse S Aussch. GBP AV	0,43 %	Klasse C Thes. GBP	0,84 %
Klasse X Thes.	0,79 %	Klasse C Thes. SGD	0,84 %
Klasse X Aussch.	0,81 %	Klasse C Aussch. QV	0,84 %
Klasse X1 Thes.	0,65 %	Klasse F Thes. SGD	1,49 %
Klasse Y Thes. NOK	0,62 %	Klasse I Thes.	0,06 %
<b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>		Klasse I Thes. GBP	0,06 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse I Aussch. GBP QV	0,06 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse I Aussch. QV	0,03 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse IZ Thes.	0,71 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,71 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse S Aussch. GBP	0,62 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse U Thes.	2,64 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse X Thes. JPY	0,46 %
Klasse IZ Thes.	1,04 %	Klasse X Aussch. JPY	0,45 %
Klasse Z Thes. EUR	1,04 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,97 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b>		<b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>	
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Thes.	2,13 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,88 %	Klasse A1 Thes.	2,42 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse B Thes. EUR	2,45 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,90 %	Klasse C Thes.	1,10 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,88 %	Klasse C Thes. EUR	1,10 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,87 %	Klasse C Thes. GBP	1,10 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,88 %	Klasse C Aussch.	1,10 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Hong Kong Equity (Fortsetzung)</b>	
Klasse C Aussch. GBP A	1,10 %	Klasse C Thes. CHF	1,29 %
Klasse E Thes.	0,72 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,77 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,32 %
Klasse I Thes.	0,11 %	Klasse D Thes.	2,84 %
Klasse I Aussch. QV	0,08 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse IZ Thes.	0,83 %	Klasse IZ Thes.	1,06 %
<b>Schroder ISF Greater China</b>		<b>Schroder ISF Indian Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse A Thes.	1,88 %
Klasse A Thes. EUR	1,85 %	Klasse A Thes. EUR	1,88 %
Klasse A Thes. SGD	1,83 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,88 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,85 %	Klasse A1 Thes.	2,38 %
Klasse A Aussch. GBP	1,85 %	Klasse B Thes.	2,48 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %	Klasse C Thes.	1,33 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse C Aussch.	1,33 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse C Thes. EUR	1,30 %	Klasse IZ Thes.	1,06 %
Klasse C Thes. SGD	1,30 %	<b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>	
Klasse C Aussch. GBP	1,30 %	Klasse A Thes.	1,88 %
Klasse F Thes. SGD	1,70 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,41 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes.	1,08 %
Klasse I Thes. EUR	0,06 %	Klasse E Thes.	0,70 %
Klasse IZ Thes.	0,91 %	Klasse F Thes. SGD	1,73 %
Klasse X Thes.	0,74 %	Klasse I Thes.	0,09 %
<b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>		Klasse IZ Thes.	0,84 %
Klasse A Thes.	1,84 %	<b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>	
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,82 %	Klasse A Thes. NOK	1,85 %
Klasse A Thes. SGD	1,85 %	Klasse A Thes. SEK	1,82 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,84 %	Klasse A Thes. USD	1,85 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,88 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Aussch.	1,85 %
Klasse B Thes. EUR	2,44 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,38 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,38 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes. EUR	1,30 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,33 %
Klasse U Thes.	2,88 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,33 %
Klasse Z Thes. EUR	1,00 %	Klasse C Aussch.	1,30 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	1,00 %	Klasse I Thes.	0,06 %
<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>		Klasse I Thes. USD Hedged	0,08 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse I Aussch.	0,06 %
Klasse A Thes. USD	1,84 %	<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>	
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse A1 Thes. USD	2,34 %	Klasse A Thes. EUR	1,85 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,88 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
		Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies (Fortsetzung)</b>	
Klasse A1 Thes. USD	2,35 %
Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,33 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,33 %
Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Aussch. GBP	0,06 %
Klasse IZ Thes.	1,06 %
<b>Schroder ISF Latin American</b>	
Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse A Thes. EUR	1,86 %
Klasse A Thes. SGD	1,86 %
Klasse A Aussch.	1,86 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,86 %
Klasse A Aussch. GBP	1,86 %
Klasse A1 Thes.	2,36 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,36 %
Klasse B Thes.	2,46 %
Klasse B Thes. EUR	2,46 %
Klasse B Aussch.	2,46 %
Klasse C Thes.	1,31 %
Klasse C Thes. EUR	1,31 %
Klasse C Aussch.	1,31 %
Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse IZ Thes.	1,08 %
<b>Schroder ISF Middle East*</b>	
Klasse A Thes.	2,04 %
Klasse A Thes. EUR	2,04 %
Klasse A Thes. SGD	2,04 %
Klasse A Aussch.	1,95 %
Klasse A1 Thes.	2,54 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,54 %
Klasse B Thes.	2,64 %
Klasse B Thes. EUR	2,64 %
Klasse C Thes.	1,49 %
Klasse C Thes. EUR	1,49 %
Klasse I Thes.	0,25 %
<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap*</b>	
Klasse A Thes.	2,11 %
Klasse A Aussch. SV	2,13 %
Klasse C Thes.	1,32 %
Klasse C Aussch. SV	1,36 %
Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse I Aussch. SV	0,06 %
Klasse IZ Thes.	1,09 %
Klasse IZ Aussch. SF	1,09 %
Klasse IZ Aussch. SV	1,06 %

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies*</b>	
Klasse A Thes.	1,82 %
Klasse A Aussch. SV	1,87 %
Klasse C Thes.	1,06 %
Klasse C Aussch. SV	1,12 %
Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse I Aussch. SV	0,05 %
Klasse IZ Thes.	0,83 %
Klasse IZ Aussch. SF	0,83 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,80 %
<b>Schroder ISF Smart Manufacturing</b>	
Klasse A Thes.	1,87 %
Klasse A Thes. SGD	1,89 %
Klasse B Thes.	2,47 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,50 %
Klasse C Thes.	1,07 %
Klasse E Thes.	0,71 %
Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse IZ Thes.	0,78 %
<b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse A Thes. GBP	1,61 %
Klasse A Thes. SGD	1,86 %
Klasse A Aussch. MF	1,59 %
Klasse A Aussch. SGD MF	1,69 %
Klasse AX Thes.	1,61 %
Klasse C Thes.	1,02 %
Klasse F Thes. SGD	1,69 %
Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse IZ Thes.	0,78 %
Klasse U Thes.	2,83 %
<b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>	
Klasse C Thes. SV	0,69 %
Klasse C Aussch. SV	0,69 %
Klasse I Thes. GBP SV	0,06 %
Klasse I Thes. SV	0,06 %
Klasse I Aussch. GBP SV	0,06 %
Klasse I Aussch. MF	0,03 %
Klasse I Aussch. SV	0,03 %
Klasse IZ Thes. SV	0,65 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,65 %
Klasse S Thes. GBP SV	0,63 %
Klasse S Aussch. GBP SV	0,63 %
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>	
Klasse C Thes.	0,37 %
Klasse C Thes. EUR	0,37 %
Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse IZ Thes.	0,28 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,22 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Sustainable Swiss Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %
<b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse C Thes.	1,29 %
Klasse I Thes.	0,03 %
<b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,87 %
Klasse A Aussch.	1,87 %
Klasse A1 Thes.	2,37 %
Klasse B Thes.	2,47 %
Klasse B Aussch.	2,47 %
Klasse C Thes.	1,32 %
Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse IZ Thes.	1,06 %
Klasse Z Thes.	1,07 %
<b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse A Aussch.	1,84 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %
Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %
Klasse C Thes.	1,14 %
Klasse C Thes. EUR	1,14 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,17 %
Klasse C Aussch.	1,14 %
Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,06 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,80 %
Klasse S Thes.	0,79 %
Klasse S Aussch.	0,79 %
Klasse X Thes.	1,23 %
Klasse Z Thes.	1,04 %
Klasse Z Thes. EUR	1,04 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,07 %
<b>Schroder ISF US Smaller Companies*</b>	
Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Aussch.	1,84 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF US Smaller Companies* (Fortsetzung)</b>	
Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse B Aussch.	2,44 %
Klasse C Thes.	1,14 %
Klasse C Thes. GBP	1,13 %
Klasse C Aussch.	1,14 %
Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse IZ Thes.	0,87 %
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>	
Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Thes. CZK	1,84 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse A Thes. GBP	1,84 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,84 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse C Thes.	0,84 %
Klasse C Thes. EUR	0,84 %
Klasse C Thes. GBP	0,84 %
Klasse C Aussch.	0,84 %
Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Thes. EUR	0,05 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,00 %
Klasse IZ Thes.	0,70 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,68 %
Klasse X1 Thes.	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR	1,04 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,00 %
<b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>	
Klasse A Thes.	1,60 %
Klasse A Thes. EUR	1,60 %
Klasse A Aussch.	1,60 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,48 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %
Klasse B Thes.	2,20 %
Klasse B Thes. EUR	2,20 %
Klasse B Aussch.	2,20 %
Klasse C Thes.	0,85 %
Klasse C Thes. EUR	0,85 %
Klasse C Aussch.	0,85 %
Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse IZ Thes.	0,68 %
Klasse S Thes.	0,62 %
Klasse S Aussch.	0,62 %
Klasse Z Thes. EUR	0,92 %



# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF QEP Global Core</b>		<b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>	
Klasse C Thes.	0,41 %	Klasse A Thes.	1,59 %
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,44 %	Klasse A Thes. EUR	1,59 %
Klasse C Aussch.	0,41 %	Klasse A Thes. NOK	1,59 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse I Aussch.	0,05 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse IZ Thes.	0,33 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse X Aussch.	0,36 %	Klasse B Thes. EUR	2,19 %
Klasse X1 Aussch.	0,21 %	Klasse C Thes.	0,84 %
<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>		Klasse C Thes. EUR	0,84 %
Klasse A Thes.	1,92 %	Klasse C Thes. NOK	0,84 %
Klasse A Thes. EUR	1,92 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,87 %
Klasse A Thes. GBP	1,92 %	Klasse C Aussch.	0,84 %
Klasse A1 Thes.	2,44 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Thes.	1,12 %	Klasse I Thes. EUR	0,06 %
Klasse C Thes. EUR	1,12 %	Klasse IZ Thes.	0,66 %
Klasse C Thes. GBP	1,12 %	Klasse S Aussch.	0,62 %
Klasse I Thes.	0,14 %	<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*</b>	
Klasse I Thes. EUR	0,14 %	Klasse A Thes.	2,09 %
Klasse I Thes. GBP	0,14 %	Klasse C Thes.	1,10 %
Klasse IZ Thes.	0,89 %	Klasse I Thes.	0,35 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,89 %	<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>	
Klasse K1 Thes.	0,94 %	Klasse A Thes.	2,41 %
Klasse K1 Thes. EUR	0,94 %	Klasse A Thes. EUR	1,98 %
Klasse Z Thes. GBP	1,12 %	Klasse C Thes.	0,94 %
Klasse Z Aussch. GBP	1,12 %	Klasse C Thes. EUR	0,97 %
<b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>		Klasse C Thes. GBP	1,08 %
Klasse A Thes.	1,59 %	Klasse E Thes.	0,53 %
Klasse A Thes. EUR	1,59 %	Klasse E Thes. EUR	0,55 %
Klasse C Thes.	0,84 %	Klasse E Thes. GBP	0,67 %
Klasse C Thes. EUR	0,84 %	Klasse I Thes.	0,20 %
Klasse C Thes. GBP	0,84 %	Klasse I Thes. EUR	0,20 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse IZ Thes.	0,90 %
Klasse I Thes. EUR	0,06 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,93 %
Klasse I Thes. GBP	0,06 %	<b>Schroder ISF Commodity</b>	
Klasse I Aussch. GBP	0,03 %	Klasse A Thes.	1,94 %
Klasse IZ Thes.	0,68 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,98 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,68 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,97 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,68 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,97 %
Klasse S Thes.	0,62 %	Klasse A1 Thes.	2,44 %
Klasse S Aussch.	1,57 %	Klasse B Thes.	2,54 %
Klasse S Aussch. GBP	0,62 %	Klasse C Thes.	1,39 %
<b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>		Klasse C Thes. EUR Hedged	1,39 %
Klasse A Thes.	1,72 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,24 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,77 %	Klasse E Thes.	0,89 %
Klasse C Thes.	0,99 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,92 %
Klasse I Thes.	0,14 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,91 %
Klasse IE Thes.	0,57 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,91 %
Klasse IZ Thes.	0,77 %	Klasse I Thes.	0,15 %
		Klasse S Aussch.	0,86 %
		Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,91 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)</b>	
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,91 %
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>	
Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*</b>	
Klasse A Thes.	1,57 %
Klasse A Thes. EUR	1,57 %
Klasse A Aussch.	1,57 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,60 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,60 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,57 %
Klasse A Aussch. HKD	1,57 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,60 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,60 %
Klasse A1 Thes.	2,07 %
Klasse A1 Aussch.	2,07 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,10 %
Klasse AX Aussch.	1,57 %
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	1,60 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,20 %
Klasse C Thes.	0,97 %
Klasse C Aussch.	0,97 %
Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse I Aussch.	0,08 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse U Thes.	2,57 %
Klasse U Aussch.	2,57 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,60 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,60 %
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>	
Klasse A Thes.	1,71 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,74 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,74 %
Klasse A Aussch.	1,72 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,74 %
Klasse A1 Thes.	2,21 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,25 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,26 %
Klasse A1 Aussch.	2,21 %
Klasse B Thes.	2,32 %
Klasse C Thes.	1,01 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,04 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,04 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,03 %
Klasse D Thes. USD Hedged	2,75 %
Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,08 %
Klasse IA Thes.	0,64 %
Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,69 %

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)</b>	
Klasse IB Thes.	0,55 %
Klasse IC Thes.	0,57 %
Klasse IZ Thes.	0,68 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,68 %
Klasse X Thes.	0,41 %
<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>	
Klasse A Thes.	1,41 %
Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,70 %
Klasse E Thes.	0,57 %
Klasse E Thes. ZAR Hedged	0,57 %
Klasse I Thes.	0,17 %
Klasse I Thes. ZAR Hedged	0,18 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	
Klasse A Thes.	1,55 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,58 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,60 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,58 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch.	1,55 %
Klasse A1 Thes.	2,05 %
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	2,08 %
Klasse A1 Aussch.	2,05 %
Klasse A1 Aussch. MF	2,13 %
Klasse B Thes.	2,15 %
Klasse B Aussch.	2,15 %
Klasse C Thes.	0,80 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,83 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,83 %
Klasse C Aussch.	0,80 %
Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse I Thes. CHF Hedged	0,08 %
Klasse IZ Thes.	0,67 %
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>	
Klasse A Thes.	1,55 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,58 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,58 %
Klasse A Thes. HKD	1,55 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,59 %
Klasse A Thes. SGD	1,55 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch.	1,55 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch. HKD	1,55 %
Klasse A Aussch. NOK Hedged	1,61 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch. SGD	1,55 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>	
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,58 %	Klasse A Thes.	1,82 %
Klasse A1 Thes.	2,05 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,87 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,08 %	Klasse A Aussch.	1,82 %
Klasse A1 Aussch.	2,05 %	Klasse A1 Thes.	2,32 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,08 %	Klasse A1 Thes. USD	2,32 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,08 %	Klasse A1 Aussch.	2,32 %
Klasse B Thes.	2,15 %	Klasse A1 Aussch. USD	2,32 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,18 %	Klasse B Thes.	2,32 %
Klasse B Aussch.	2,15 %	Klasse B Aussch.	2,32 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,18 %	Klasse C Thes.	0,97 %
Klasse C Thes.	0,95 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,98 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,98 %	Klasse IZ Thes.	0,87 %
Klasse C Aussch.	0,95 %		
Klasse C Aussch. CFH Hedged	0,98 %	<b>Schroder ISF Japan DGF</b>	
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,98 %	Klasse C Thes.	1,03 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse I Thes.	0,04 %
Klasse I Aussch.	0,07 %	Klasse IZ Thes.	0,73 %
Klasse IZ Thes.	0,69 %	Klasse X Thes.	0,57 %
Klasse J Aussch.	0,07 %	Klasse X Aussch.	0,57 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,86 %		
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,86 %	<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>	
		Klasse A Thes.	1,55 %
<b>Schroder ISF Global Target Return</b>		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,58 %
Klasse A Thes.	1,55 %	Klasse A Aussch.	1,55 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,58 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	1,58 %
Klasse A Thes. HKD	1,55 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,58 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,58 %	Klasse A Aussch. HKD MF	1,55 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,58 %	Klasse A Aussch. MF2	1,55 %
Klasse A Aussch.	1,55 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,58 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	1,58 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	1,65 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,58 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	1,59 %
Klasse A Aussch. HKD	1,55 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,63 %
Klasse A Aussch. MV	1,55 %	Klasse A1 Thes.	2,05 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,58 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,08 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,58 %	Klasse B Thes.	2,15 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	1,40 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,18 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,58 %	Klasse B Aussch.	2,15 %
Klasse A1 Thes.	1,87 %	Klasse C Thes.	0,95 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,08 %	Klasse C Thes. AUD Hedged	0,98 %
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	1,40 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,98 %
Klasse C Thes.	0,82 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,99 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,96 %	Klasse I Thes.	0,03 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	0,66 %	Klasse I Aussch. MF	0,06 %
Klasse IZ Thes. SGD Hedged	0,65 %	Klasse IZ Thes.	0,76 %
Klasse U Thes.	2,55 %	Klasse U Thes.	2,60 %
Klasse U Aussch.	2,55 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,63 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,58 %	Klasse U Aussch. MF	2,60 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,58 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,63 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>	
Klasse A Thes.	1,46 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,46 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,25 %
Klasse C Thes.	0,81 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,09 %
Klasse IZ Thes.	0,76 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,43 %
<b>Schroder ISF Sustainable Conservative</b>	
Klasse A Thes.	0,99 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,02 %
Klasse A Aussch.	0,99 %
Klasse A1 Thes.	1,49 %
Klasse A1 Aussch.	1,49 %
Klasse C Thes.	0,49 %
Klasse I Thes.	0,15 %
Klasse IZ Thes.	0,40 %
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>	
Klasse A Thes.	1,52 %
Klasse A1 Thes.	2,02 %
Klasse B Thes.	2,12 %
Klasse C Thes.	0,82 %
Klasse E Thes.	0,37 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,55 %
Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>	
Klasse A Thes.	1,60 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,64 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,63 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,64 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,64 %
Klasse A Aussch.	1,61 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,64 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,64 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,65 %
Klasse A Aussch. QV	1,68 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,64 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,64 %
Klasse A1 Aussch. AV	1,98 %
Klasse A1 Aussch. QV	1,98 %
Klasse B Thes.	2,21 %
Klasse B Aussch.	2,21 %
Klasse C Thes.	1,01 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,03 %
Klasse C Aussch.	0,98 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	1,04 %

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b>	
Klasse I Thes.	0,12 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,13 %
Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,48 %
Klasse IB Thes. GBP Hedged	0,63 %
Klasse IZ Thes.	0,85 %
Klasse IZ Aussch.	0,86 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return</b>	
Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,89 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,89 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,89 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,89 %
Klasse A Aussch.	1,86 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,89 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,89 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,89 %
Klasse A1 Thes.	2,26 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,29 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,29 %
Klasse A1 Aussch.	2,26 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	2,29 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,29 %
Klasse B Thes.	2,36 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,39 %
Klasse B Aussch.	2,36 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,39 %
Klasse C Thes.	1,21 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,24 %
Klasse C Thes. EUR	1,21 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,24 %
Klasse C Thes. RMB Hedged	1,27 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,26 %
Klasse C Aussch.	1,21 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,24 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,24 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	1,21 %
Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %
Klasse I Aussch.	0,07 %
Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,02 %
Klasse IZ Thes.	0,82 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,83 %
Klasse S Thes.	0,76 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,79 %
Klasse S Aussch.	0,76 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,79 %
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,79 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,09 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1,09 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (Fortsetzung)</b>	
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	1,09 %
<b>Schroder ISF EURO Credit Absolute Return</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,53 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,80 %
Klasse B Aussch.	1,80 %
Klasse C Thes.	0,80 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,83 %
Klasse C Aussch.	0,80 %
Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse IZ Thes.	0,67 %
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	
Klasse A Thes.	2,02 %
Klasse A Thes. USD Hedged	2,04 %
Klasse B Thes.	2,52 %
Klasse B Thes. USD Hedged	2,56 %
Klasse C Thes.	1,17 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,20 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch.	1,27 %
Klasse E Thes.	0,80 %
Klasse I Thes.	0,12 %
Klasse IZ Thes.	0,77 %
<b>Schroder ISF European Equity Absolute Return*</b>	
Klasse A Thes.	2,01 %
Klasse A Thes. USD Hedged	2,07 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,54 %
Klasse B Thes.	2,51 %
Klasse B Thes. USD Hedged	2,54 %
Klasse C Thes.	1,21 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,24 %
Klasse IZ Thes.	0,90 %
Klasse R Thes.	1,21 %
Klasse R Thes. GBP Hedged	1,24 %
Klasse R Thes. USD Hedged	1,24 %
<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral</b>	
Klasse A Thes.	1,98 %
Klasse A Thes. USD Hedged	2,02 %
Klasse A Aussch.	1,98 %
Klasse A Aussch. GBP	1,92 %
Klasse A1 Thes.	2,48 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,51 %
Klasse B Thes.	2,58 %
Klasse B Thes. USD Hedged	2,61 %
Klasse C Thes.	1,43 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,46 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,46 %
Klasse E Thes.	1,00 %

Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral (Fortsetzung)</b>	
Klasse E Thes. GBP Hedged	1,08 %
Klasse IZ Thes.	1,16 %
Klasse R Thes.	1,43 %
Klasse R Thes. GBP Hedged	1,51 %
Klasse R Thes. USD Hedged	1,46 %
<b>Schroder ISF EURO Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,94 %
Klasse A Thes. CZK	0,94 %
Klasse A Aussch.	0,94 %
Klasse A1 Thes.	1,49 %
Klasse A1 Thes. USD	1,49 %
Klasse A1 Aussch.	1,49 %
Klasse B Thes.	1,44 %
Klasse B Aussch.	1,44 %
Klasse C Thes.	0,52 %
Klasse C Aussch.	0,52 %
Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse IZ Thes.	0,43 %
Klasse IZ Aussch.	0,43 %
Klasse Z Thes.	0,61 %
<b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,59 %
Klasse A Aussch.	0,59 %
Klasse A1 Thes.	1,14 %
Klasse B Thes.	1,09 %
Klasse B Aussch.	1,09 %
Klasse C Thes.	0,34 %
Klasse C Aussch.	0,34 %
Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse IZ Thes.	0,25 %
<b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,64 %
Klasse A Aussch.	0,64 %
Klasse A1 Thes.	1,14 %
Klasse B Thes.	0,74 %
Klasse B Aussch.	0,74 %
Klasse C Thes.	0,32 %
Klasse C Aussch.	0,32 %
Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse IZ Thes.	0,25 %
<b>Schroder ISF Global Bond</b>	
Klasse A Thes.	0,96 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,99 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	0,99 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,99 %
Klasse A Aussch.	0,96 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,99 %
Klasse A1 Thes.	1,51 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,54 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,54 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>	
Klasse B Thes.	1,46 %	Klasse A Thes.	0,79 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,49 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,83 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,49 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	0,84 %
Klasse C Thes.	0,66 %	Klasse A Aussch. QV	0,83 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,69 %	Klasse A1 Thes.	0,81 %
Klasse C Thes. GBP	0,66 %	Klasse C Thes.	0,32 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,69 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,44 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,69 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,44 %
Klasse C Aussch.	0,66 %	Klasse E Thes.	0,07 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,09 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse I Thes. GBP	0,08 %	Klasse Y Thes.	0,32 %
Klasse I Thes. JPY Hedged	0,10 %		
Klasse I Thes. USD Hedged	0,09 %	<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>	
Klasse I Aussch. EUR	0,08 %	Klasse A Thes.	0,94 %
Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,09 %	Klasse A Thes. CZK	0,94 %
Klasse IZ Thes.	0,58 %	Klasse A Thes. EUR	0,94 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,61 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,97 %
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	0,58 %	Klasse A Aussch.	0,94 %
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,59 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	0,97 %
Klasse Z Thes. EUR	0,54 %	Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	0,97 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,58 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,97 %
		Klasse A Aussch. EUR QV	0,94 %
<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>		Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,97 %
Klasse A Thes.	0,94 %	Klasse A Aussch. HKD MFF	0,94 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,97 %	Klasse A Aussch. MFF	0,94 %
Klasse A Aussch.	0,94 %	Klasse A1 Thes.	1,49 %
Klasse A1 Thes.	1,49 %	Klasse A1 Aussch.	1,49 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,52 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,52 %
Klasse A1 Aussch.	1,49 %	Klasse B Thes.	1,44 %
Klasse B Thes.	1,44 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,47 %
Klasse B Thes. USD Hedged	1,47 %	Klasse B Aussch.	1,44 %
Klasse B Aussch.	1,44 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,47 %
Klasse C Thes.	0,51 %	Klasse C Thes.	0,64 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,54 %	Klasse C Thes. EUR	0,64 %
Klasse C Aussch.	0,51 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,67 %
Klasse C Aussch. GBP	0,51 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,68 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,54 %	Klasse C Aussch.	0,64 %
Klasse C Aussch. USD Hedged	0,54 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,67 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse IZ Thes.	0,39 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse Z Aussch.	0,47 %	Klasse IZ Thes.	0,55 %
		Klasse S Aussch.	0,43 %
<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>		Klasse X Thes.	0,30 %
Klasse A Thes.	1,04 %	Klasse Z Thes.	0,51 %
Klasse A Aussch.	1,04 %	Klasse Z Aussch.	0,51 %
Klasse A1 Thes.	1,49 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,54 %
Klasse C Thes.	0,69 %	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,54 %
Klasse I Thes.	0,06 %		
Klasse IZ Thes.	0,56 %		



# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF All China Credit Income</b>		<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Aussch. MF	1,41 %	Klasse K1 Thes.	0,61 %
Klasse B Thes.	1,91 %	Klasse K1 Thes. EUR Hedged	0,64 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,94 %	Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	0,64 %
Klasse C Thes.	0,67 %	Klasse X Thes.	0,46 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse X Thes. EUR Hedged	0,48 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,48 %
Klasse I Thes. RMB Hedged	0,08 %		
<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>		<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>	
Klasse A Thes.	1,19 %	Klasse A Thes.	1,36 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,39 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,22 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,39 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,22 %	Klasse A Aussch.	1,36 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,25 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,39 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,24 %	Klasse A Aussch. HKD	1,36 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	1,22 %	Klasse A1 Thes.	1,76 %
Klasse A Aussch. QV	1,18 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,76 %
Klasse A1 Thes.	1,51 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,79 %
Klasse A1 Thes. CHF Hedged	1,67 %	Klasse A1 Aussch.	1,76 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,67 %	Klasse A1 Aussch. EUR	1,76 %
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,64 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,79 %
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	1,67 %	Klasse B Thes.	1,86 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,67 %	Klasse C Thes.	0,91 %
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	1,65 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,94 %
Klasse A1 Aussch. QV	1,52 %	Klasse C Aussch.	0,91 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,74 %	Klasse C Aussch. MF1	0,91 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,74 %	Klasse D Aussch.	2,36 %
Klasse C Thes.	0,70 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,67 %	Klasse IZ Thes.	0,67 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,68 %	Klasse Z Thes.	0,89 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,65 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,93 %
Klasse C Thes. NOK Hedged	0,67 %	Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,93 %
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	0,67 %	Klasse Z Aussch.	0,90 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,67 %	Klasse Z Aussch. EUR	0,80 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,65 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,94 %
Klasse C Aussch. QV	0,54 %	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,93 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse Z Aussch. HKD	0,89 %
Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %		
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>	
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse A Thes.	1,59 %
Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	0,06 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,62 %
Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	0,06 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,62 %
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	0,05 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,62 %
Klasse I Aussch. QV	0,02 %	Klasse A1 Thes.	1,99 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,02 %
Klasse IZ Thes. CHF Hedged	0,56 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,02 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,56 %	Klasse B Thes.	2,09 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,56 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,12 %
Klasse IZ Aussch.	0,52 %	Klasse C Thes.	1,01 %
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	0,56 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,04 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,56 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,04 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	0,56 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,04 %
		Klasse I Thes.	0,05 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,62 %
Klasse IZ Thes.	0,78 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,62 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,96 %	Klasse I Thes.	0,06 %
<b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>		Klasse IZ Thes.	0,56 %
Klasse A Thes.	1,29 %	<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,32 %	Klasse A Thes.	1,75 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,33 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,90 %
Klasse A Aussch.	1,29 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,90 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,32 %	Klasse C Thes.	1,22 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,46 %
Klasse C Thes.	0,69 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,30 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,74 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	1,25 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,04 %	Klasse I Thes.	0,11 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,04 %	Klasse X Thes. SEK Hedged	0,77 %
Klasse I Thes. RMB Hedged	0,06 %	<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>	
Klasse IZ Thes.	0,54 %	Klasse A Thes.	1,05 %
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>		Klasse A Thes. CHF Hedged	1,12 %
Klasse A Thes.	1,22 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,08 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,26 %	Klasse A Aussch. SV	1,05 %
Klasse A Thes. EUR	1,22 %	Klasse A Aussch. USD Hedged MV	1,12 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %	Klasse B Thes.	1,65 %
Klasse A Aussch.	1,22 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,70 %
Klasse A1 Thes.	1,72 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,68 %
Klasse B Thes.	1,72 %	Klasse E Thes.	0,35 %
Klasse C Thes.	0,82 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,85 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,10 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %	Klasse IZ Thes.	0,58 %
Klasse C Aussch.	0,82 %	Klasse Y Thes.	0,45 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,46 %
Klasse I Thes. EUR	0,08 %	Klasse Y Thes. USD Hedged	0,45 %
Klasse IZ Thes.	0,66 %	Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,44 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,68 %	<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040</b>	
Klasse Z Thes.	0,71 %	Klasse A Thes.	1,18 %
Klasse Z Thes. EUR	0,71 %	Klasse A Aussch.	1,19 %
Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,75 %	Klasse B Thes.	1,73 %
Klasse Z Aussch.	0,60 %	Klasse C Thes.	0,64 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,74 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,72 %
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>		Klasse C Thes. USD Hedged	0,72 %
Klasse A Thes.	1,74 %	Klasse E Thes.	0,37 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,77 %	Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse B Thes.	2,07 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,09 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,85 %	<b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>	
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %	Klasse A Thes.	1,09 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,82 %	Klasse A Thes. EUR	1,09 %
Klasse C Aussch. GBP A	0,68 %	Klasse A Thes. USD	1,09 %
Klasse E Thes.	0,59 %	Klasse B Thes. EUR	1,41 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,63 %		

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF China Local Currency Bond (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency (Fortsetzung)</b>	
Klasse C Thes.	0,62 %	Klasse B Thes.	1,81 %
Klasse C Thes. EUR	0,62 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,84 %
Klasse C Thes. USD	0,62 %	Klasse B Aussch.	1,81 %
Klasse C Aussch. USD	0,62 %	Klasse C Thes.	0,81 %
Klasse I Thes.	0,11 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,84 %
Klasse I Thes. EUR	0,10 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse I Thes. USD	0,11 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
Klasse IZ Thes.	0,48 %	Klasse IZ Thes.	0,73 %
<b>Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond</b>		<b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>	
Klasse A Aussch.	1,33 %	Klasse A Thes.	1,52 %
Klasse A Aussch. EUR	1,28 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,42 %
Klasse C Thes.	0,66 %	Klasse C Thes.	0,64 %
Klasse C Thes. EUR	0,74 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,87 %
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,87 %
Klasse I Aussch.	0,14 %	Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %
<b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>		Klasse I Thes. GBP Hedged	0,09 %
Klasse A Thes.	1,30 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,33 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,68 %
Klasse A Thes. GBP	1,30 %	<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>	
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,33 %	Klasse A Thes.	1,03 %
Klasse A Aussch.	1,30 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,06 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,33 %	Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	1,06 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,33 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,06 %
Klasse A1 Thes.	1,80 %	Klasse A Aussch.	1,03 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,83 %	Klasse A1 Thes.	1,48 %
Klasse A1 Aussch.	1,80 %	Klasse A1 Aussch.	1,48 %
Klasse B Thes.	1,80 %	Klasse B Thes.	1,53 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,83 %	Klasse B Aussch.	1,53 %
Klasse B Aussch.	1,81 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse C Thes.	0,80 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,66 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,83 %	Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	0,66 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,83 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,66 %
Klasse C Aussch. MF1	0,85 %	Klasse C Aussch.	0,63 %
Klasse C Aussch. MV	0,80 %	Klasse C Aussch. GBP	0,63 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,66 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %	Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,66 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %
Klasse U Thes.	2,30 %	Klasse I Aussch.	0,05 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,33 %	Klasse IZ Thes.	0,58 %
Klasse U Aussch. MF	2,30 %	Klasse X Thes.	0,30 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,33 %	Klasse X Aussch.	0,30 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>		Klasse Z Thes.	0,56 %
Klasse A Thes.	1,31 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,59 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,34 %	Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	0,59 %
Klasse A Thes. GBP	1,27 %	Klasse Z Thes. USD Hedged	0,59 %
Klasse A1 Thes.	1,81 %	Klasse Z Aussch.	0,56 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,84 %		
Klasse A1 Aussch.	1,81 %		

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>		<b>Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes.	1,29 %	Klasse B Thes.	2,09 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,32 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,12 %
Klasse A Aussch.	1,29 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,12 %
Klasse B Thes.	1,79 %	Klasse C Thes.	0,94 %
Klasse B Aussch.	1,79 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,97 %
Klasse C Thes.	0,69 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,97 %
Klasse C Aussch.	0,69 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,97 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,97 %
Klasse IZ Thes.	0,64 %	Klasse C Aussch.	0,94 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,64 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,97 %
<b>Schroder ISF EURO High Yield</b>		Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,97 %
Klasse A Thes.	1,29 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes. CZK	1,30 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,34 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,32 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,05 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,32 %	Klasse IZ Thes.	0,68 %
Klasse A Aussch.	1,29 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,69 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,32 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	0,69 %
Klasse AX Aussch. USD Hedged	1,32 %	Klasse Z Thes.	0,81 %
Klasse B Thes.	1,79 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,84 %
Klasse B Aussch.	1,79 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,84 %
Klasse C Thes.	0,79 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,84 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,82 %	<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>	
Klasse C Aussch.	0,79 %	Klasse A Thes.	1,04 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,07 %
Klasse IZ Thes.	0,56 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,56 %	Klasse A Aussch.	1,04 %
<b>Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond*</b>		Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,07 %
Klasse A Thes.	1,54 %	Klasse A Aussch. HKD MV	1,04 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,56 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,07 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,57 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,07 %
Klasse A Aussch.	1,54 %	Klasse A1 Thes.	1,49 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged	1,57 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,52 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,57 %	Klasse A1 Aussch.	1,49 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,87 %	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,52 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,87 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,52 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,57 %	Klasse B Thes.	1,54 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,57 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,57 %
Klasse I Thes.	0,10 %	Klasse B Aussch.	1,54 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,71 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,57 %
<b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>		Klasse C Thes.	0,64 %
Klasse A Thes.	1,59 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,67 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,62 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,64 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,62 %	Klasse C Aussch.	0,64 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,62 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,67 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,62 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,62 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %
Klasse A1 Thes.	1,99 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,02 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,02 %	Klasse I Aussch.	0,02 %
		Klasse IZ Thes.	0,52 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b>	
Klasse Z Thes.	0,56 %	Klasse C Thes.	0,74 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,59 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,77 %
Klasse Z Aussch.	0,56 %	Klasse C Thes. EUR	0,74 %
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	0,59 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,77 %
Klasse Z Aussch. SGD Hedged	0,59 %	Klasse C Thes. SGD Hedged	0,77 %
<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>		Klasse C Aussch.	0,74 %
Klasse A Thes.	1,52 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,77 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,55 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,77 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,55 %	Klasse C Aussch. SGD Hedged	0,77 %
Klasse A Aussch.	1,52 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,55 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,57 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,05 %	Klasse I Aussch.	0,05 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,05 %	Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,06 %
Klasse B Aussch.	2,02 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,06 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,05 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,61 %
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse U Thes.	2,39 %
Klasse IZ Thes.	0,70 %	Klasse U Aussch.	2,39 %
<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>		Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,42 %
Klasse A Thes.	1,39 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,42 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,42 %	Klasse Y Thes.	0,56 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,42 %	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,59 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,42 %	Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,59 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,42 %	Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,59 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,42 %	Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,55 %
Klasse A Thes. HKD	1,40 %	Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,59 %
Klasse A Thes. HKD Hedged	1,42 %	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,55 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,42 %	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,59 %
Klasse A Aussch.	1,39 %	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,59 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,42 %	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,55 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1,42 %	Klasse Y Aussch. M	0,55 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,42 %	Klasse Y Aussch. MV	0,56 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,52 %	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,59 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,42 %	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,55 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1,43 %	<b>Schroder ISF Global Credit Income Short Duration</b>	
Klasse A Aussch. HKD	1,39 %	Klasse A Thes.	1,31 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	1,43 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,35 %
Klasse A Aussch. MV	1,39 %	Klasse A Thes. JPY Hedged	1,36 %
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	1,42 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,36 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,42 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,34 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,42 %	Klasse A Aussch.	1,31 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,42 %	Klasse A Aussch. JPY Hedged	1,36 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,42 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,34 %
Klasse A1 Thes.	1,89 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,84 %
Klasse A1 Aussch.	1,90 %	Klasse B Thes.	1,81 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	1,92 %	Klasse B Aussch.	1,81 %
Klasse A1 Aussch. MF1	1,89 %	Klasse C Thes.	0,61 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,92 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,64 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,92 %	Klasse C Thes. JPY Hedged	0,66 %
		Klasse C Thes. USD Hedged	0,64 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse C Aussch.	0,57 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,51 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse A Aussch. QV	1,49 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %	Klasse A Aussch. USD Hedged QV	1,52 %
Klasse I Thes. JPY Hedged	0,06 %	Klasse B Thes.	1,99 %
Klasse I Aussch.	0,04 %	Klasse C Thes.	0,79 %
<b>Schroder ISF Global High Yield</b>		Klasse C Thes. CHF Hedged	0,82 %
Klasse A Thes.	1,29 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,66 %
Klasse A Thes. EUR	1,29 %	Klasse E Thes.	0,49 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,32 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,52 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,32 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,32 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,13 %
Klasse A Aussch.	1,29 %	Klasse IZ Thes.	0,64 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,32 %	Klasse Z Thes.	0,70 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,14 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,85 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,32 %	<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>	
Klasse A Aussch. HKD	1,29 %	Klasse A Thes.	0,89 %
Klasse A Aussch. MF	1,11 %	Klasse A Aussch.	0,89 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,32 %	Klasse A1 Thes.	1,39 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,14 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,39 %
Klasse A1 Thes.	1,74 %	Klasse C Thes.	0,49 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,77 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,52 %
Klasse A1 Aussch.	1,74 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,52 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,77 %	Klasse C Aussch.	0,49 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,77 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,58 %
Klasse B Thes.	1,79 %	Klasse E Thes.	0,34 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse B Aussch.	1,79 %	Klasse I Thes. AUD Hedged	0,06 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,82 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse C Thes.	0,79 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse C Thes. EUR	0,79 %	Klasse I Aussch.	0,05 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,82 %	Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,06 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,82 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,06 %
Klasse C Aussch.	0,79 %	Klasse IZ Thes.	0,48 %
Klasse C Aussch. EUR	0,78 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,41 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,82 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,41 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse IZ Aussch.	0,48 %
Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,41 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	<b>Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond</b>	
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse A Thes.	0,93 %
Klasse I Aussch.	0,05 %	Klasse A Thes. USD Hedged	0,92 %
Klasse IZ Thes.	0,66 %	Klasse A Aussch.	0,93 %
Klasse S Aussch.	0,49 %	Klasse B Thes.	1,42 %
Klasse U Thes.	2,11 %	Klasse B Aussch.	1,42 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,14 %	Klasse C Thes.	0,62 %
Klasse U Aussch. MF	2,11 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,61 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,14 %	Klasse E Thes.	0,58 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b>		Klasse E Thes. USD Hedged	0,54 %
Klasse A Thes.	1,49 %	Klasse I Thes.	0,18 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,52 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,15 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,52 %	Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,39 %



# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>		<b>Schroder ISF Strategic Credit (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes.	1,04 %	Klasse S Aussch.	0,49 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,12 %	Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,52 %
Klasse A Aussch. SV	1,17 %	Klasse S Aussch. USD Hedged	0,52 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,72 %	<b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>	
Klasse C Thes.	0,63 %	Klasse A Thes.	1,04 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,72 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,71 %	Klasse A Aussch. SF	1,04 %
Klasse E Thes.	0,36 %	Klasse A1 Thes.	1,54 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse B Thes.	1,54 %
Klasse IZ Thes.	0,59 %	Klasse C Thes.	0,64 %
<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>		Klasse C Aussch. AV	0,64 %
Klasse A Thes.	1,29 %	Klasse E Thes.	0,33 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,32 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,32 %	Klasse IZ Thes.	0,51 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,32 %	Klasse X Thes.	0,38 %
Klasse A Aussch.	1,29 %	<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*</b>	
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,32 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,32 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,52 %
Klasse A1 Thes.	1,74 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,53 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,77 %	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,54 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,77 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,53 %
Klasse B Thes.	1,79 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,53 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,82 %	Klasse A1 Thes.	2,00 %
Klasse C Thes.	0,79 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,03 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,82 %	Klasse A1 Aussch.	2,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,82 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,83 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,82 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,83 %
Klasse C Aussch.	0,79 %	Klasse C Thes.	0,80 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,85 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,84 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,83 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse C Aussch.	0,80 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,83 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
<b>Schroder ISF Strategic Credit</b>		Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,32 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,67 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,32 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,66 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,32 %	Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	0,55 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	0,67 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,82 %	<b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>	
Klasse C Thes.	0,79 %	Klasse A Thes.	0,30 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,82 %	Klasse A1 Thes.	0,30 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,82 %	Klasse B Thes.	0,30 %
Klasse C Aussch.	0,79 %	Klasse C Thes.	0,28 %
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	0,82 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse C Aussch. EUR	0,79 %	Klasse IZ Thes.	0,27 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,82 %	<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>	
Klasse C Aussch. USD Hedged	0,82 %	Klasse A Thes.	0,30 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse A Thes. EUR	0,30 %
Klasse S Thes.	0,49 %	Klasse A1 Thes.	0,30 %

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)</b>	
Klasse B Thes.	0,30 %	Klasse C Thes.	0,28 %
Klasse B Thes. EUR	0,30 %	Klasse C Thes. EUR	0,28 %
		Klasse I Thes.	0,05 %
		Klasse IZ Thes.	0,26 %

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen. Die für Anteilklassen ohne Berichtszyklus für das ganze Jahr (365 Tage) ausgewiesene TER ist ein Richtwert. Diese Zahl kann sich bei Berechnung für ein vollständiges Ausgabenjahr ändern.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)

## Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Den folgenden Abschnitten ist zu entnehmen, ob das OGAW-Gesamtrisiko anhand eines Commitment-Ansatzes, eines relativen Value-at-Risk (relativen VaR)-Ansatzes oder eines absoluten Value-at-Risk (absoluten VaR)-Ansatzes gesteuert wird.

Für Teilfonds, die anhand eines VaR-Ansatzes verwaltet werden, stehen zusätzliche Informationen über das VaR-Modell, die VaR-Benchmark, die Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits und die erreichte Höhe der Hebelung zur Verfügung.

### 1. Commitment-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die nur in geringem Umfang Derivate einsetzen, oder für Teilfonds, deren Derivateinsatz auf maximal 100 % des Nettoinventarwerts beschränkt ist.

#### Teilfonds

Schroder ISF Asian Opportunities  
Schroder ISF EURO Equity  
Schroder ISF European Large Cap  
Schroder ISF Global Equity  
Schroder ISF Italian Equity  
Schroder ISF Japanese Equity  
Schroder ISF Swiss Equity  
Schroder ISF UK Equity  
Schroder ISF US Large Cap  
Schroder ISF All China Equity  
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser  
Schroder ISF Asian Equity Yield  
Schroder ISF Asian Smaller Companies  
Schroder ISF Asian Total Return  
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)  
Schroder ISF Changing Lifestyles  
Schroder ISF China A  
Schroder ISF China A All Cap  
Schroder ISF China Opportunities  
Schroder ISF Digital Infrastructure  
Schroder ISF Emerging Asia  
Schroder ISF Emerging Europe\*  
Schroder ISF Emerging Markets  
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha  
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact  
Schroder ISF Emerging Markets Value  
Schroder ISF European Dividend Maximiser  
Schroder ISF European Innovators  
Schroder ISF European Smaller Companies  
Schroder ISF European Special Situations  
Schroder ISF European Sustainable Equity  
Schroder ISF European Sustainable Value  
Schroder ISF European Value  
Schroder ISF Frontier Markets Equity  
Schroder ISF Global Cities  
Schroder ISF Global Climate Change Equity  
Schroder ISF Global Climate Leaders  
Schroder ISF Global Disruption  
Schroder ISF Global Dividend Maximiser  
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities  
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies  
Schroder ISF Global Energy  
Schroder ISF Global Energy Transition

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

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

### Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Equity Yield  
Schroder ISF Global Gold  
Schroder ISF Global Recovery  
Schroder ISF Global Smaller Companies  
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water  
Schroder ISF Global Sustainable Growth  
Schroder ISF Global Sustainable Value  
Schroder ISF Greater China  
Schroder ISF Healthcare Innovation  
Schroder ISF Hong Kong Equity  
Schroder ISF Indian Equity  
Schroder ISF Indian Opportunities  
Schroder ISF Japanese Opportunities  
Schroder ISF Japanese Smaller Companies  
Schroder ISF Latin American  
Schroder ISF Middle East\*  
Schroder ISF Nordic Micro Cap\*  
Schroder ISF Nordic Smaller Companies\*  
Schroder ISF Smart Manufacturing  
Schroder ISF Sustainable Asian Equity  
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income  
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity  
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity  
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity  
Schroder ISF Taiwanese Equity  
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity  
Schroder ISF US Smaller Companies Impact\*  
Schroder ISF Global Equity Alpha  
Schroder ISF QEP Global Active Value  
Schroder ISF QEP Global Core  
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets  
Schroder ISF QEP Global ESG  
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels  
Schroder ISF QEP Global Quality  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy\*  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy  
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset  
Schroder ISF Global Diversified Growth  
Schroder ISF Global Managed Growth  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced  
Schroder ISF Global Multi-Asset Income  
Schroder ISF Global Target Return  
Schroder ISF Inflation Plus  
Schroder ISF Japan DGF  
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income  
Schroder ISF Sustainable Future Trends  
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income  
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return  
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond  
Schroder ISF All China Credit Income  
Schroder ISF Alternative Securitised Income  
Schroder ISF Asian Convertible Bond  
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

### Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond\*  
 Schroder ISF Carbon Neutral Credit  
 Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040  
 Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond  
 Schroder ISF Emerging Market Bond  
 Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency  
 Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond  
 Schroder ISF EURO High Yield  
 Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond\*  
 Schroder ISF Global Convertible Bond  
 Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond  
 Schroder ISF Securitised Credit  
 Schroder ISF Social Impact Credit  
 Schroder ISF Sustainable EURO Credit  
 Schroder ISF EURO Liquidity  
 Schroder ISF US Dollar Liquidity

## 2. Relativer VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, deren Risiko unter Bezugnahme auf eine festgelegte Benchmark gesteuert werden kann.

Teilfonds	VaR-Benchmark
Schroder ISF EURO Bond	Bloomberg EURO Aggregate Index
Schroder ISF EURO Government Bond	ICE Bank of American Merrill Lynch Euro Government Index
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Index
Schroder ISF Global Bond	Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index
Schroder ISF US Dollar Bond	Bloomberg US Aggregate Bond Index
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Currency Bond Index
Schroder ISF China Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index
Schroder ISF EURO Corporate Bond	ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index
Schroder ISF EURO Credit Conviction	iBoxx Euro Corporate Bond BBB Index
Schroder ISF Global Corporate Bond	Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged Index
Schroder ISF Global High Yield	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD Hedged

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung<sup>1</sup> des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert<sup>2</sup> aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung).

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

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 2. Relativer VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF EURO Bond	49,00 %	61,50 %	54,30 %	134,00 %
Schroder ISF EURO Government Bond	49,70 %	56,80 %	52,10 %	90,80 %
Schroder ISF EURO Short Term Bond	52,40 %	81,60 %	63,20 %	132,10 %
Schroder ISF Global Bond	47,40 %	65,70 %	54,10 %	331,60 %
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	49,00 %	54,30 %	51,20 %	239,70 %
Schroder ISF US Dollar Bond	48,80 %	59,90 %	52,00 %	23,80 %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	50,20 %	58,70 %	53,70 %	231,90 %
Schroder ISF China Local Currency Bond	46,80 %	53,60 %	49,10 %	73,20 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	56,30 %	69,00 %	61,10 %	43,60 %
Schroder ISF EURO Credit Conviction	61,70 %	75,60 %	67,80 %	66,60 %
Schroder ISF Global Corporate Bond	50,80 %	57,90 %	53,90 %	86,70 %
Schroder ISF Global High Yield	50,70 %	57,80 %	54,90 %	43,40 %

### Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenz-niveau	Halte-dauer	Beobachtung
Schroder ISF EURO Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Government Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF US Dollar Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF China Local Currency Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Credit Conviction	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Corporate Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global High Yield	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre

## 3. Absoluter VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die anhand eines absoluten Ertragsziels, eines absoluten Volatilitäts-Limits oder einer angestrebten Outperformance gegenüber einer Zins-Benchmark verwaltet werden.

Teilfonds
Schroder ISF Commodity
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF Sustainable Conservative
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF European Equity Absolute Return*
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral
Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Global Credit High Income
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit



# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit\*

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung<sup>1</sup> des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert<sup>2</sup> aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

### Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF Commodity	48,80 %	74,30 %	63,60 %	204,70 %
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	7,80 %	19,60 %	12,50 %	113,80 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	12,40 %	18,90 %	15,80 %	159,40 %
Schroder ISF Sustainable Conservative	9,20 %	20,30 %	15,90 %	76,20 %
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	8,10 %	22,60 %	16,60 %	103,30 %
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	16,00 %	34,90 %	20,90 %	214,70 %
Schroder ISF European Equity Absolute Return*	0,00 %	21,10 %	13,80 %	90,60 %
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	7,40 %	21,10 %	11,40 %	54,10 %
Schroder ISF Asian Bond Total Return	6,30 %	11,70 %	8,50 %	169,30 %
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	14,00 %	21,10 %	16,70 %	40,00 %
Schroder ISF Global Credit High Income	14,00 %	33,80 %	23,90 %	153,80 %
Schroder ISF Global Credit Income	10,80 %	25,30 %	19,30 %	173,50 %
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	6,90 %	22,00 %	15,80 %	190,10 %
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	2,40 %	7,30 %	4,30 %	413,20 %
Schroder ISF Strategic Bond	3,40 %	11,60 %	6,70 %	518,30 %
Schroder ISF Strategic Credit	10,50 %	25,00 %	18,60 %	86,40 %
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	13,80 %	25,00 %	20,20 %	115,70 %

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

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenz-niveau	Halte-dauer	Beobachtung
Schroder ISF Commodity	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Conservative	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF European Equity Absolute Return*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Bond Total Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit High Income	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit Income	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Credit	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre

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

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte) und/oder Total Return Swaps ein. Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Teilfonds sowie die Engagements in Verbindung mit SFT und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag nachfolgend detailliert aufgeführt.

## Globale Daten

### Höhe der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerten

Die nachstehende Tabelle zeigt den beizulegenden Zeitwert der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (einschließlich Total Return Swaps) beteiligten Vermögenswerten in der Teilfondswährung.

	Höhe der Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
<b>Schroder ISF Commodity</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	14.068.940	10,59 %
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	139.757	0,02 %
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>	<b>EUR</b>	
Total Return Swaps	196.771	0,02 %
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	<b>EUR</b>	
Total Return Swaps	467.690	0,11 %
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	24.816	0,02 %
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	<b>EUR</b>	
Total Return Swaps	1.203.957	2,64 %
<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral</b>	<b>EUR</b>	
Total Return Swaps	247.127	1,10 %
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	2.196.113	1,28 %
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	6.003.092	1,18 %

## Konzentrationsdaten

### Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2022 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

### Die zehn größten Kontrahenten

Die nachstehende Tabelle bietet Einzelheiten zu den zehn größten Kontrahenten (auf der Grundlage des Bruttovolumens der offenen Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Kontrahent	Offene Transaktionen
<b>Schroder ISF Commodity</b>	<b>USD</b>
<b>Total Return Swaps</b>	
Citigroup Global Markets Ltd.	4.148.277
J.P. Morgan Securities plc	3.884.611
Macquarie Bank Limited London	2.502.288
BNP Paribas SA	2.246.119
Morgan Stanley & Co. International plc London	1.023.077

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

## Die zehn größten Kontrahenten (Fortsetzung)

Kontrahent	Offene Transaktionen
<b>Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)</b> The Goldman Sachs Group, Inc.	264.568
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component Total Return Swaps</b> Societe Generale SA	USD 139.757
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth Total Return Swaps</b> J.P. Morgan Securities plc	EUR 196.771
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced Total Return Swaps</b> The Goldman Sachs Group, Inc. BNP Paribas SA	EUR 369.351 98.339
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return Total Return Swaps</b> J.P. Morgan Securities plc Societe Generale SA	USD 24.570 246
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return Total Return Swaps</b> Morgan Stanley & Co. International plc London	EUR 1.203.957
<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral Total Return Swaps</b> J.P. Morgan Securities plc Morgan Stanley & Co. International plc London	EUR 142.184 104.943
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return Total Return Swaps</b> Citigroup Global Markets Ltd.	USD 2.196.113
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond Total Return Swaps</b> Standard Chartered Bank Citigroup Global Markets Ltd.	USD 3.440.961 2.562.131

## Aggregierte Transaktionsdaten

### Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2022 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

### Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

## Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps (Fortsetzung)

Fälligkeit	Weniger als 1 Tag	1 bis 7 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
<b>Schroder ISF Commodity</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	11.566.652	2.502.288	-	-	-	14.068.940
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum Component</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	139.757	-	-	-	139.757
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	191.471	-	5.300	-	-	-	196.771
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	467.690	-	-	-	467.690
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	24.570	246	-	-	-	24.816
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	-	1.203.957	-	-	1.203.957
<b>Schroder ISF Sustainable European Market Neutral</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	627	104.316	142.184	-	247.127
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	-	-	2.196.113	-	2.196.113
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	-	-	6.003.092	-	6.003.092

## Land, in dem Kontrahenten ansässig sind

Die nachstehende Tabelle zeigt auf, in welchen Ländern die Kontrahenten aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag ansässig sind.

Kontrahent	Gründungsland
BNP Paribas SA	Frankreich
Citigroup Global Markets Ltd.	USA
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich
Macquarie Bank Limited London	Vereinigtes Königreich
Morgan Stanley & Co. International plc London	Vereinigtes Königreich
Societe Generale SA	Frankreich
Standard Chartered Bank	Vereinigtes Königreich
The Goldman Sachs Group, Inc.	USA

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

## Aggregierte Transaktionsdaten

### Abrechnung und Clearing

Die Abrechnung und das Clearing des Teilfonds mit seinen Kontrahenten für Total Return Swaps erfolgt bilateral.

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

#### Anteile der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet wurden, und Rendite der Wiederanlage

Auf Total Return Swaps gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten werden vom Teilfonds nicht wiederverwendet oder erneut angelegt.

### Gestellte Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) gestellten Sicherheiten.

Kontoart	Anteil %	Wert
<b>Schroder ISF Commodity</b>		<b>USD</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Getrennt	100,00 %	12.000.000
<b>Summe</b>		<b>12.000.000</b>
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>		<b>EUR</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Getrennt	100,00 %	90.000
<b>Summe</b>		<b>90.000</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>		<b>EUR</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Getrennt	100,00 %	340.000
<b>Summe</b>		<b>340.000</b>
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>		<b>EUR</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Getrennt	100,00 %	290.000
<b>Summe</b>		<b>290.000</b>



# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

## Rendite und Kosten

### Total Return Swaps

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ sowie unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind diesen Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

Teilfonds	Total Return Swaps – Renditen für die Teilfonds	
	Absolut – in Teilfondswährung	
Schroder ISF Commodity		16.992.898
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component		10.747.888
Schroder ISF Global Diversified Growth		9.431.387
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced		1.697.819
Schroder ISF Multi-Asset Total Return		1.689.488
Schroder ISF European Alpha Absolute Return		1.058.132
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral		773.034
Schroder ISF Asian Bond Total Return		934.998
Schroder ISF Asian Local Currency Bond		2.813.051

### Kosten

Die den während des Geschäftsjahres gehaltenen Total-Return-Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

# Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

## OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 76 bis 107 des Jahresberichts und Abschlusses für 2022 (verfügbar auf der Website der Gruppe – <https://www.schroders.com/en/investor-relations/results-and-reports/annual-report-and-accounts-2022/>) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.

Die wesentlichen OGAW-Risikoübernehmer („OGAW-MRTs“) der SIM Europe sind natürliche Personen, deren Rollen bei der Schroders-Gruppe einen erheblichen Einfluss auf das Risiko der SIM Europe oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds haben können. Diese Rollen werden im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinie und Leitlinien der European Securities and Markets Authority identifiziert.

Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Europe ist für die Verabschiedung der Vergütungsrichtlinie, die Prüfung ihrer allgemeinen Grundsätze mindestens einmal jährlich, für die Beaufsichtigung ihrer Umsetzung und für die Sicherstellung der Einhaltung der maßgeblichen lokalen Rechtsvorschriften verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2022 überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit den OGAW/AIFMD-Vergütungsanforderungen konform ist, und es wurden keine erheblichen Änderungen vorgenommen.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Europe und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Prüfung ergab keine grundlegenden Probleme, sondern vielmehr eine Reihe geringfügiger Empfehlungen überwiegend in Bezug auf die Verbesserung der Prozess- und Richtliniendokumentation.

Die gesamten Vergütungsangaben werden auf der Grundlage eines Gewinnbeteiligungsverhältnisses bestimmt, bei dem die variablen Vergütungskosten am Gewinn vor Bonuszahlungen gemessen werden, und anhand eines Gesamtvergütungsverhältnisses, bei dem der Gesamtvergütungsaufwand am Nettoertrag gemessen wird. Dies stellt sicher, dass die Interessen der Mitarbeiter am Finanzergebnis von Schroders ausgerichtet sind. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko-, Rechts-, Compliance- und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2022 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

- Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 326 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 60,53 Mio. EUR, wovon 37,29 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 23,24 Mio. EUR auf variable Vergütungen (z. B. Jahresbonuszahlungen oder aufgeschobene Bonuszahlungen) entfielen. Mitarbeiter anderer Unternehmen der Schroders-Gruppe, die im Verwaltungsrat der SIM Europe sitzen, erhalten für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SIM Europe keine zusätzliche Vergütung.
- Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf OGAW-MRTs der SIM Europe. Die meisten dieser OGAW-MRTs waren bei anderen Unternehmen der Schroders-Gruppe beschäftigt. Dazu gehören auch Anlageverwaltungsdienste oder andere Aufgaben, die von der SIM Europe an andere Unternehmen der Schroders-Gruppe oder Dritte übertragen wurden. Viele dieser OGAW-MRTs erbringen Leistungen für andere Unternehmen der Schroders-Gruppe und andere Kunden. Im Interesse der Transparenz spiegeln die nachstehenden Gesamtvergütungszahlen die vollständige Vergütung für jeden OGAW-MRT der SIM Europe wider. Die an die 224 OGAW-MRTs der SIM Europe in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 185,04 Mio. EUR, wovon 43,86 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 132,29 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 8,89 Mio. EUR an andere OGAW-MRTs, einschließlich MRTs mit Kontrollfunktionen, gezahlt wurden. Diese Gesamtvergütungswerte umfassen Beträge, die ggf. von Beauftragten gezahlt wurden.

Zusätzliche qualitative Informationen zu den Vergütungsrichtlinien und -praktiken finden Sie auf [www.schroders.com/rem-disclosures](http://www.schroders.com/rem-disclosures).

# Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF Global Gold	USD	Bank of America	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF Global Gold	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF Global Gold	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF Global Gold	USD	RBC	BARMITTEL	300.000	-
Schroder ISF Global Gold	USD	State Street	BARMITTEL	-	580.000
Schroder ISF Global Gold	USD	UBS	BARMITTEL	-	600.000
Schroder ISF Commodity	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	2.190.000
Schroder ISF Commodity	USD	Citigroup	BARMITTEL	-	3.870.000
Schroder ISF Commodity	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	300.000
Schroder ISF Commodity	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	3.790.000
Schroder ISF Commodity	USD	Macquarie	BARMITTEL	-	910.000
Schroder ISF Commodity	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	940.000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	400.000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	810.000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	680.000
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component	USD	UBS	BARMITTEL	-	1.070.000
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	10.000
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	90.000
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	340.000
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	Bank of America	BARMITTEL	330.000	-
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	HSBC	BARMITTEL	260.000	-
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	Lloyds Bank	BARMITTEL	300.000	-
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	620.000	-
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	UBS	BARMITTEL	640.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	1.090.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Citibank	BARMITTEL	-	210.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Deutsche Bank	BARMITTEL	-	300.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	440.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	HSBC	BARMITTEL	-	1.030.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	1.400.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Lloyds Bank	BARMITTEL	140.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	1.380.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Standard Chartered	BARMITTEL	362.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	UBS	BARMITTEL	990.000	-
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	10.000	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	290.000
Schroder ISF EURO Bond	EUR	Barclays	BARMITTEL	50.000	-
Schroder ISF EURO Bond	EUR	Citigroup	BARMITTEL	680.000	-
Schroder ISF EURO Bond	EUR	Morgan Stanley	Sachwerte	-	1.000
Schroder ISF Global Bond	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	2.780.000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Citigroup	BARMITTEL	640.000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	HSBC	Sachwerte	967.000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Morgan Stanley	Sachwerte	-	1.802.000
Schroder ISF Global Bond	USD	UBS	BARMITTEL	300.000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Bank of America	BARMITTEL	650.000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Citibank	BARMITTEL	670.000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Morgan Stanley	Sachwerte	-	806.000

# Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Barclays	BARMITTEL	3.200.000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Citigroup	BARMITTEL	2.580.000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	650.000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	2.460.000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Standard Chartered	BARMITTEL	280.000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	UBS	BARMITTEL	340.000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Barclays	BARMITTEL	200.000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	1.080.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Citigroup	BARMITTEL	-	40.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Credit Suisse	BARMITTEL	-	360.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	10.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	HSBC	BARMITTEL	-	360.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	270.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	-	170.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Barclays	BARMITTEL	-	230.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	290.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Citigroup	BARMITTEL	-	200.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	HSBC	BARMITTEL	-	160.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	120.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Barclays	BARMITTEL	310.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	270.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Citigroup	BARMITTEL	-	310.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Credit Suisse	BARMITTEL	-	2.580.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	300.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	300.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	980.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	660.000
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Citigroup	Sachwerte	-	273.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Barclays	BARMITTEL	-	280.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	1.400.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Citigroup	BARMITTEL	-	460.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	290.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	170.000
Schroder ISF Global High Yield	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF Global High Yield	USD	Credit Suisse	BARMITTEL	-	600.000
Schroder ISF Global High Yield	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	280.000
Schroder ISF Global High Yield	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	250.000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Bank of America	BARMITTEL	1.790.000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Citibank	BARMITTEL	1.660.000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Citigroup	BARMITTEL	530.000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	2.020.000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	UBS	BARMITTEL	330.000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	BNP Paribas	BARMITTEL	310.000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Morgan Stanley	BARMITTEL	470.000	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*	USD	Barclays	BARMITTEL	-	300.000

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

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** YV2UILN4DUFWUTDZHO58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

### Nachhaltigkeitsindikatoren

messen, wie die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,58	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	6,42	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	4,38	China
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	4,25	Hongkong
SCHRODER INV MGMT LUX SA INDIAN OPPORTUNITIES I USD ACC NAV	Gemeinsame Anlagen	3,92	Indien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,63	Indien
SISF ASIAN SMALLER COMPANIES I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,52	Luxemburg
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	2,78	Indien
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	2,71	Singapur
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,53	Indien
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Industrie	2,42	Hongkong
STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING)	Finanzwesen	2,37	Vereinigtes Königreich
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	2,14	China
RIO TINTO PLC ORDINARY 10P	Grundstoffe	2,07	Australien
SAMSONITE INTERNATIONAL SA USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,89	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

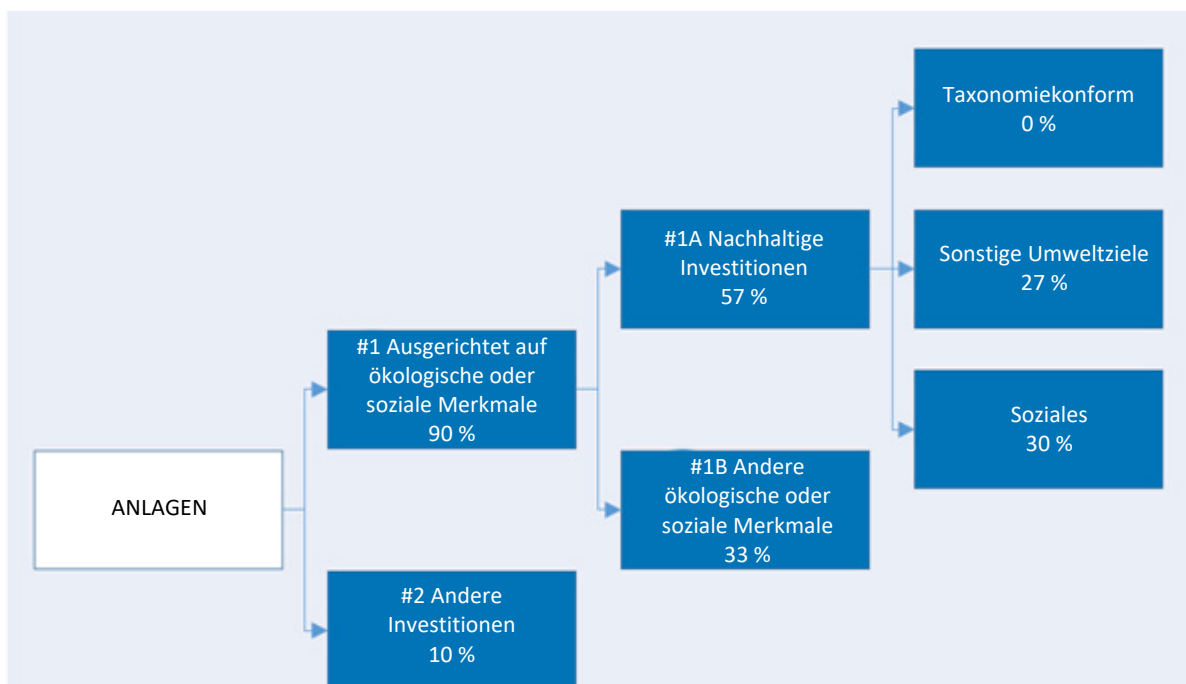
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,61
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,42
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,99
Finanzwesen	Bankwesen	12,35
Finanzwesen	Versicherung	6,04
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,90
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,51
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,65
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,34
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,44
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,44
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,43
Industrie	Investitionsgüter	5,94

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Grundstoffe	Grundstoffe	3,88
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,92
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,72
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,06
Immobilien	Immobilien	3,13
Energie	Energie	1,44
Liquidität	Liquidität	1,26

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar mittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

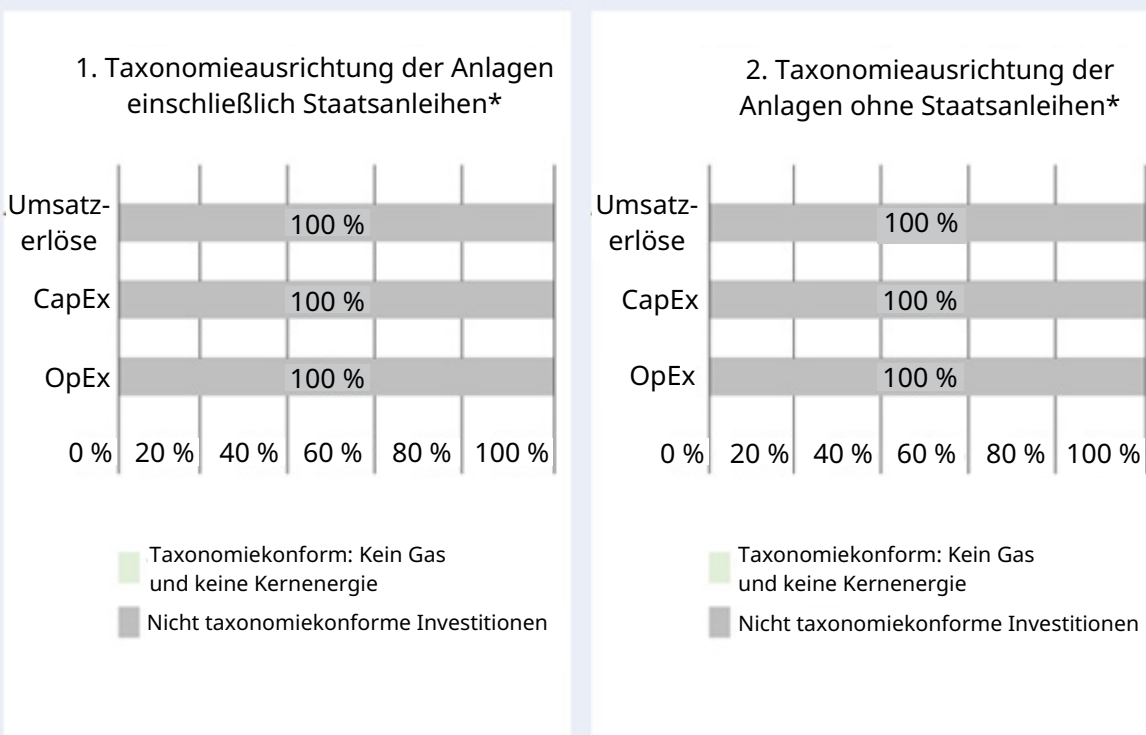
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 3YYOQS43D8251JTKU860

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI European Monetary Union (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 56 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BAYER AG NPV (REGISTERED)	Gesundheitswesen	5,24	Deutschland
QIAGEN NV EUR0.01	Gesundheitswesen	4,00	Vereinigte Staaten
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE NON VOTING PREFERENCE NPV	Zyklische Konsumgüter	3,82	Deutschland
SOCIETE GENERALE SA EUR1.25	Finanzwesen	3,46	Frankreich
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	3,42	Schweiz
MTU AERO ENGINES AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,42	Deutschland
NESTE OYJ NPV	Energie	3,34	Finnland
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV EUR0.01	Informationstechnologie	3,21	Niederlande
AGEAS NPV (POST SPLIT)	Finanzwesen	3,05	Belgien
DANONE SA EUR0.25	Basiskonsumgüter	3,00	Frankreich
BEIERSDORF AG	Basiskonsumgüter	2,92	Deutschland
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,91	Irland
FORTUM OYJ EUR3.40	Versorgungsunternehmen	2,73	Finnland
GEA GROUP AG NPV	Industrie	2,58	Deutschland
SKF AB SERIES 'B' NPV (POST SPLIT)	Industrie	2,49	Schweden

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1

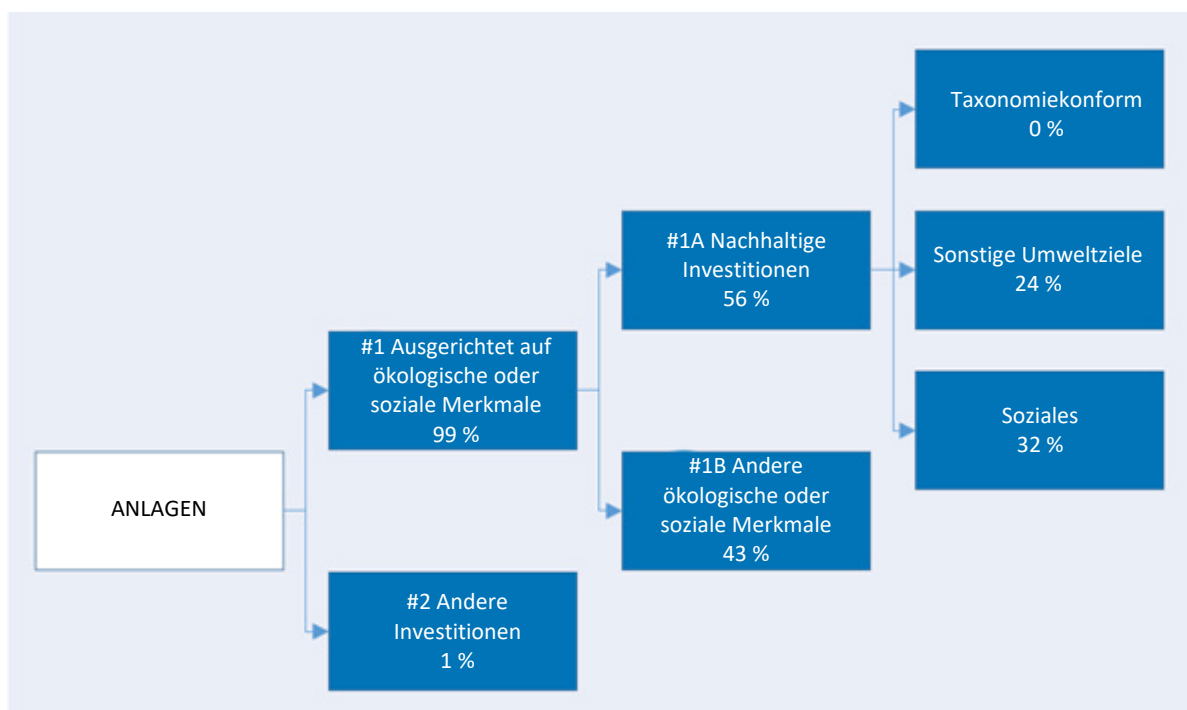
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 56 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	16,27
Finanzwesen	Bankwesen	11,22
Finanzwesen	Versicherung	3,83
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	0,11
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,18
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,13
Grundstoffe	Grundstoffe	10,16
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,28
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,92
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,22
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,04
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,82
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,42
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,37
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,51
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,33
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,90
Energie	Energie	5,09
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	4,41
Liquidität	Liquidität	1,02
Immobilien	Immobilien	0,77

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

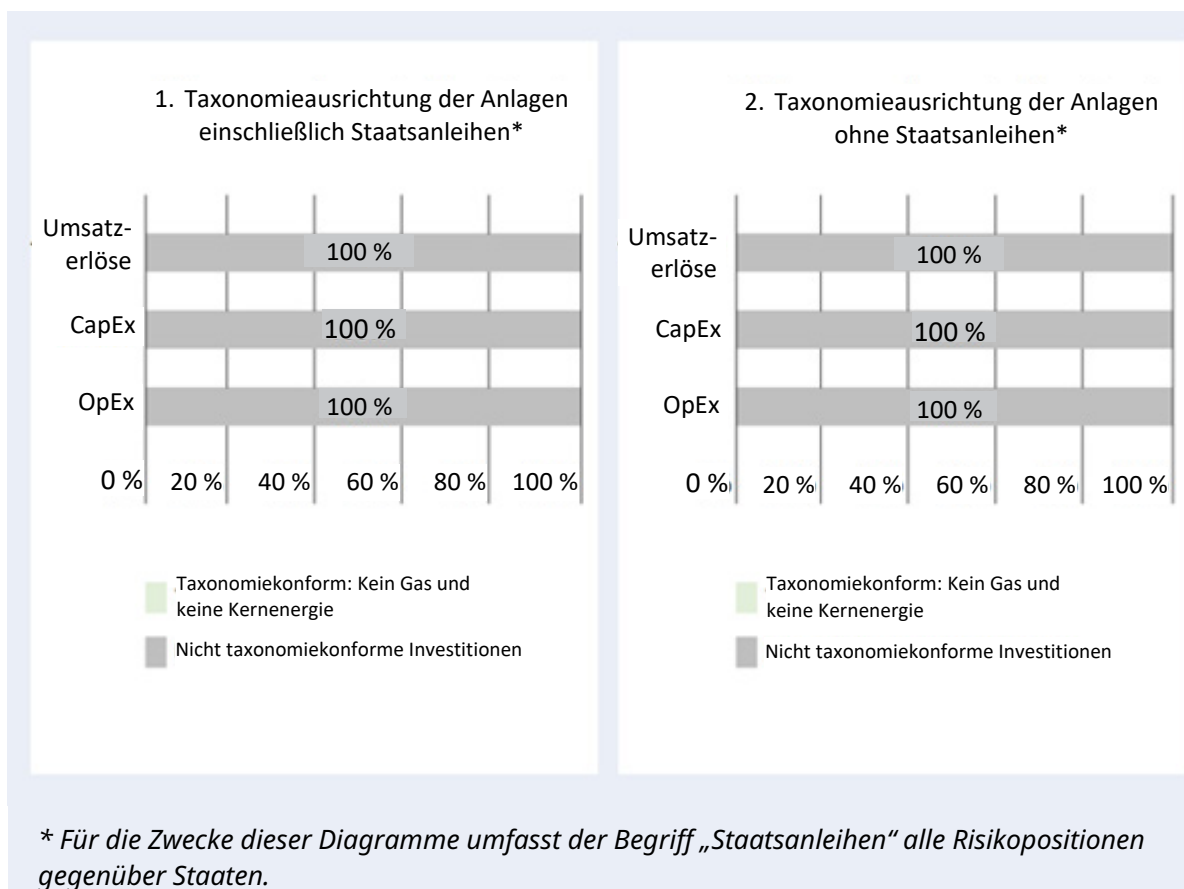
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Large Cap

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** FZFDHYAVG90JPXU00773

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

- i) eine niedrigere CO<sub>2</sub>-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index und
- ii) gemäß dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf.

Dementsprechend war

(a) basierend auf Quartalsdaten das gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposure des Fonds im Bezugszeitraum niedriger als das gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposure des Referenzwerts im selben Zeitraum und

(b) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Das CO<sub>2</sub>-Exposure gibt die Emissionen des Portfolios im Verhältnis zum Marktwert des Portfolios an. Es entspricht den Kohlenstoffemissionen pro Million Euro Investition und wird als Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. € Investition angegeben. Die Ermittlung des Werts erfolgt mit Daten eines Drittanbieters. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Das gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposure des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,1 Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. EUR, das gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposure des Referenzwerts betrug 6,4 Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. EUR

Die Daten spiegeln für den Bezugszeitraum die durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposition sowohl des Portfolios als auch des Referenzwerts auf der Grundlage vierteljährlicher Datenpunkte wider. Die Formel integriert den Quartalsendwert der Investitionen/Gesamtinvestitionen (z. B. Gewichtung des betreffenden Titels) multipliziert mit den gemeldeten oder geschätzten Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen des betreffenden Emittenten. Mit der Berechnung soll das Exposure des Fonds und des Referenzwerts gegenüber den Unternehmen mit dem höchsten CO<sub>2</sub>-Ausstoß innerhalb des Portfolios bzw. des Referenzwerts ermittelt werden.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, eine niedrigere CO<sub>2</sub>-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index aufzuweisen, anhand der CO<sub>2</sub>-Emissionen, gemessen als gewichteter Durchschnitt auf der Grundlage der Vierteljahresbestände unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 66 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint->

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

[2022.pdf](#)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	3,92	Vereinigte Staaten
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,43	Frankreich
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,35	Vereinigtes Königreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,23	Deutschland
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,16	Vereinigtes Königreich
NESTE OYJ NPV	Energie	3,10	Finnland
BAYER AG NPV (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,89	Deutschland
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,85	Deutschland
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	2,74	Frankreich
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,72	Irland
HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P	Finanzwesen	2,45	Vereinigtes Königreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,39	Vereinigtes Königreich
ANGLO AMERICAN PLC ORDINARY USD0.54945	Grundstoffe	2,37	Südafrika
INFORMA PLC ORDINARY 0.1P	Kommunikationsdienstleistungen	2,33	Vereinigtes Königreich
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorgungsunternehmen	2,31	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

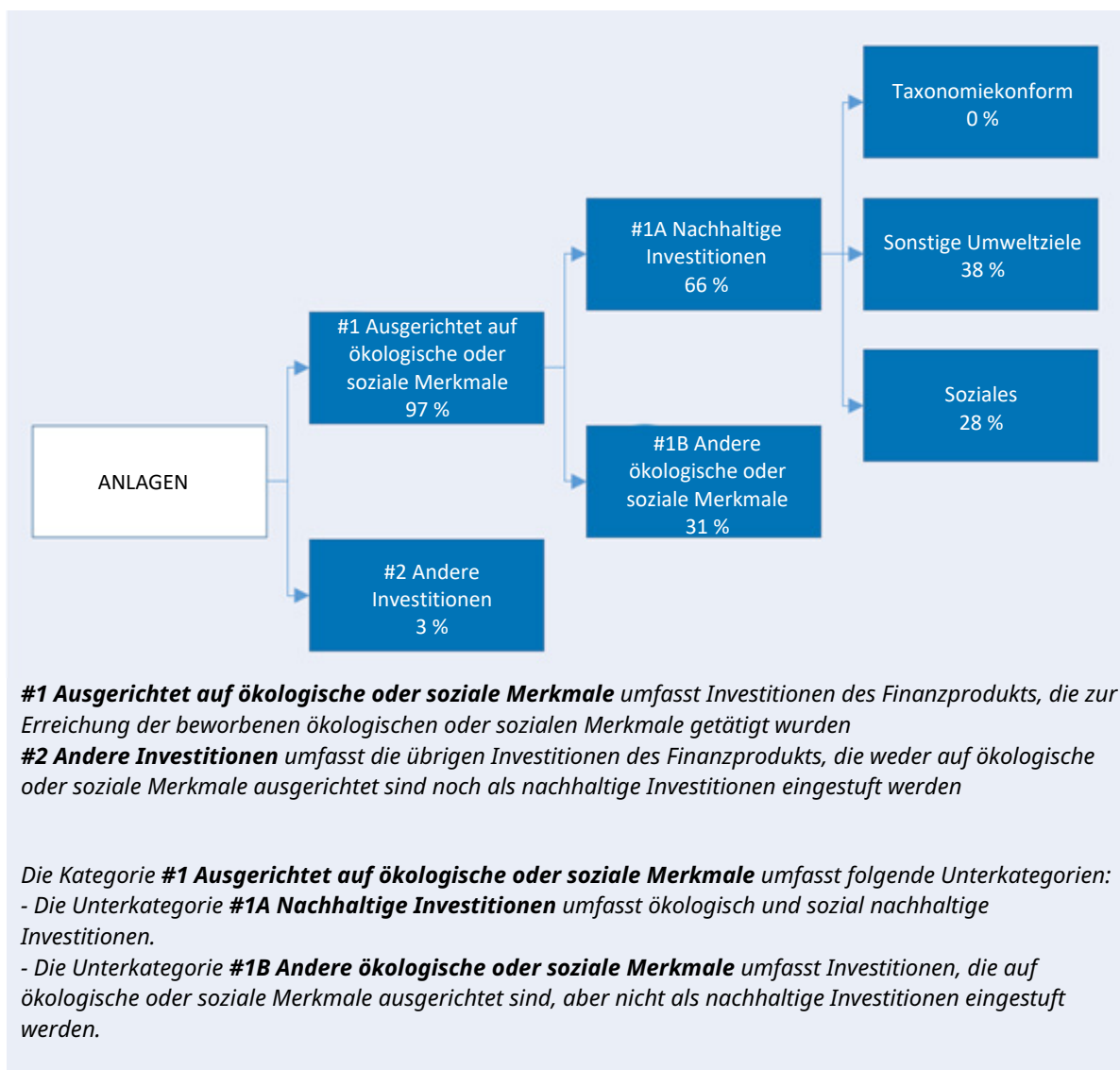
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 66 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	10,82
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,82
Finanzwesen	Versicherung	2,65
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,73
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,33
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,41
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,22
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,74

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,75
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,19
Industrie	Investitionsgüter	8,67
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,39
Industrie	Transport	0,74
Grundstoffe	Grundstoffe	8,41
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,47
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,22
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,98
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,82
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,48
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,65
Energie	Energie	3,10
Liquidität	Liquidität	2,15
Immobilien	Immobilien	1,28

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

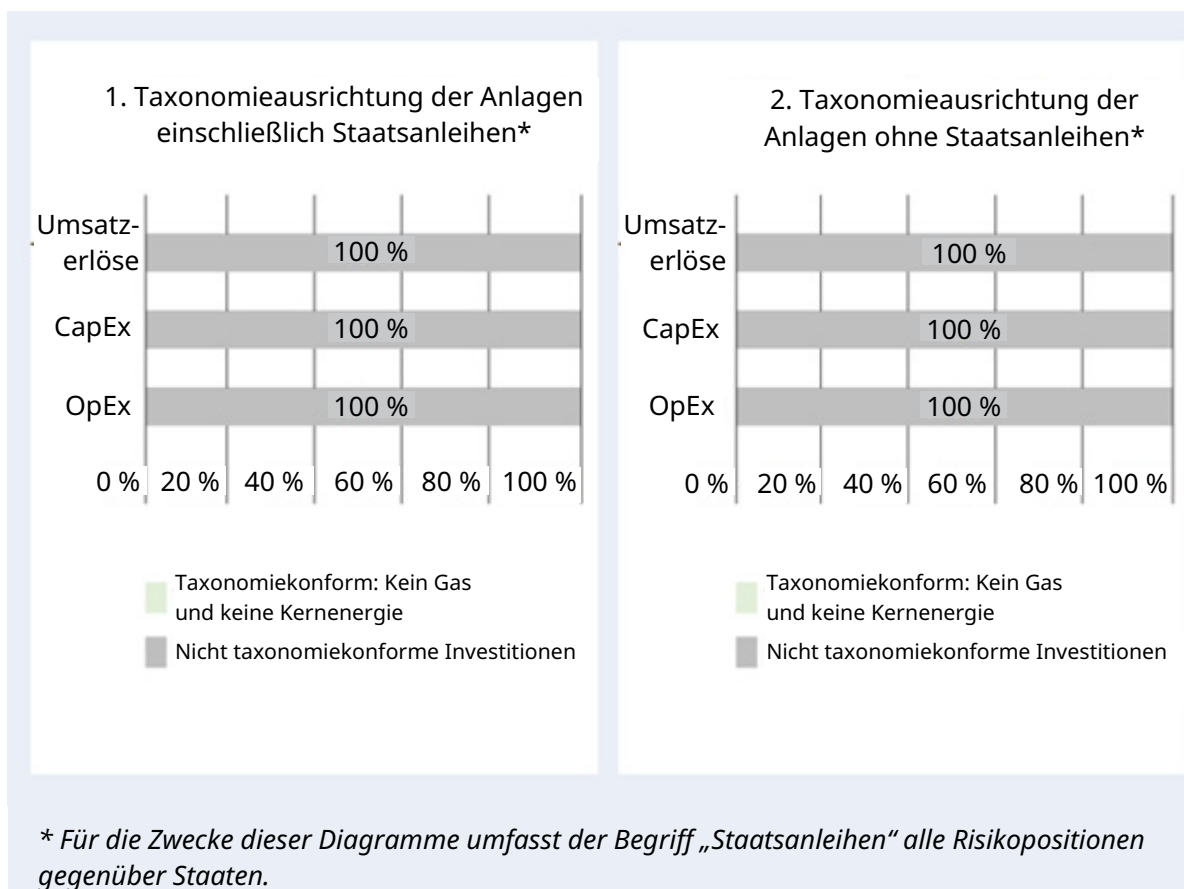
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte das CO<sub>2</sub>-Exposure und den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** W98SM5I2EG2S17ELT606

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,07	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,94	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,40	Vereinigte Staaten
SHELL PLC	Energie	1,90	Niederlande
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	1,77	Vereinigte Staaten
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,73	Vereinigte Staaten
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	1,63	Vereinigte Staaten
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	1,63	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	1,62	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,59	Taiwan
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	1,50	Niederlande
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,49	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,45	Vereinigte Staaten
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	1,42	Vereinigte Staaten
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	1,40	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All

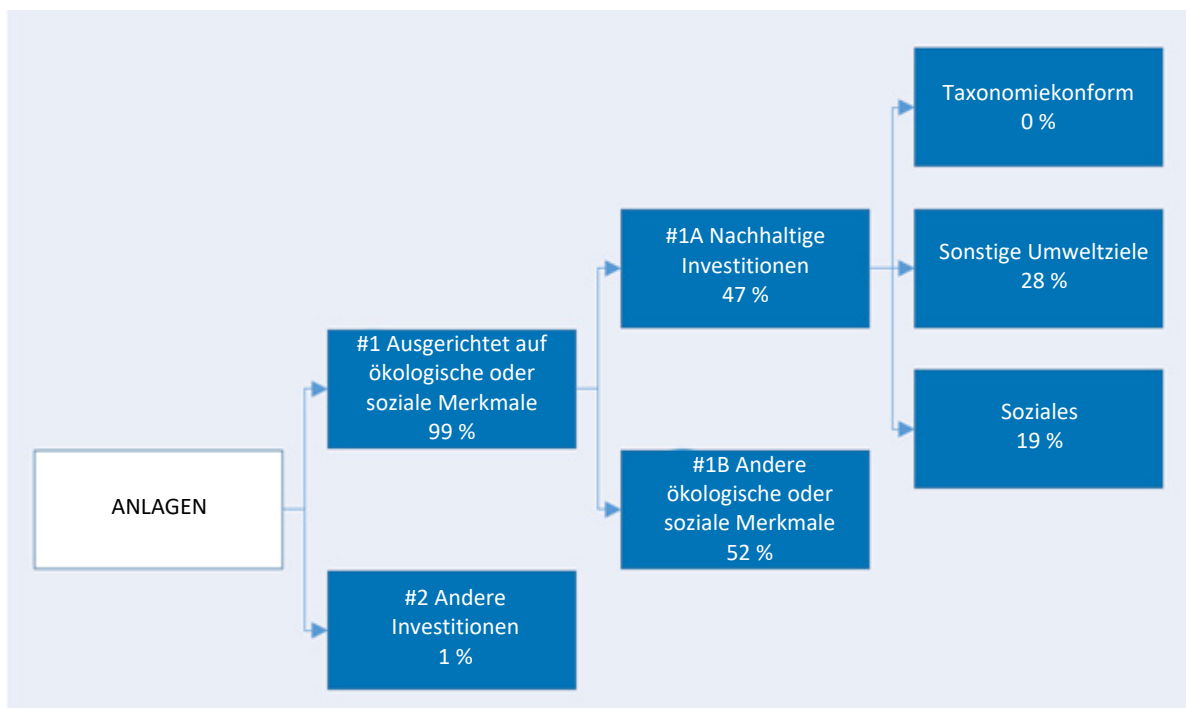
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Country (AC) World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,88
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,52
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,90
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,98
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,60
Finanzwesen	Bankwesen	8,45
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,59
Finanzwesen	Versicherung	1,36
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	5,65
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,39
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,04
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,88
Industrie	Investitionsgüter	9,48
Industrie	Transport	1,49
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,61
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,50
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,81
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,94
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,87
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,12
Energie	Energie	6,25
Grundstoffe	Grundstoffe	3,24
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,79
Liquidität	Liquidität	1,13
Immobilien	Immobilien	0,53

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

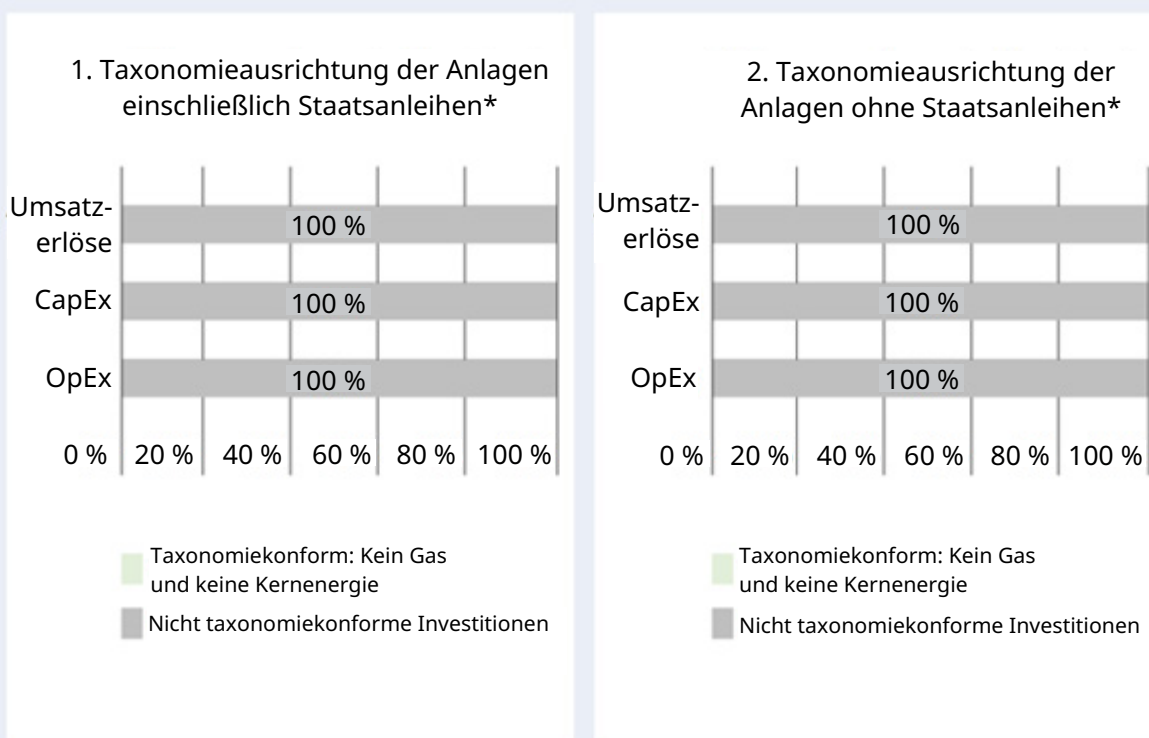
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Italian Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** KZ4CKIFING0D2JM68769

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des FTSE Italia All-Share (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	8,95	Italien
STELLANTIS NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	6,89	Vereinigte Staaten
UNICREDIT SPA NPV	Finanzwesen	6,79	Italien
ST MICROELECTRONICS NV EUR1.04 (ITALIAN LISTING)	Informationstechnologie	6,42	Singapur
ENEL EUR1	Versorgungsunternehmen	4,92	Italien
TENARIS SA USD1 (ITALIAN LISTING)	Energie	4,60	Vereinigte Staaten
MONCLER SPA NPV	Zyklische Konsumgüter	4,06	Italien
CNH INDUSTRIAL NV EUR0.01 (ITALIAN LISTING)	Industrie	3,96	Vereinigtes Königreich
INTERPUMP GROUP SPA EUR0.52	Industrie	3,54	Italien
PIOVANI SPA	Industrie	3,39	Italien
DOVALUE SPA NPV REGS / 144A	Finanzwesen	3,31	Italien
TINEXTA	Industrie	2,99	Italien
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	2,88	Italien
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,81	Italien
LU-VE SPA	Industrie	2,76	Italien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

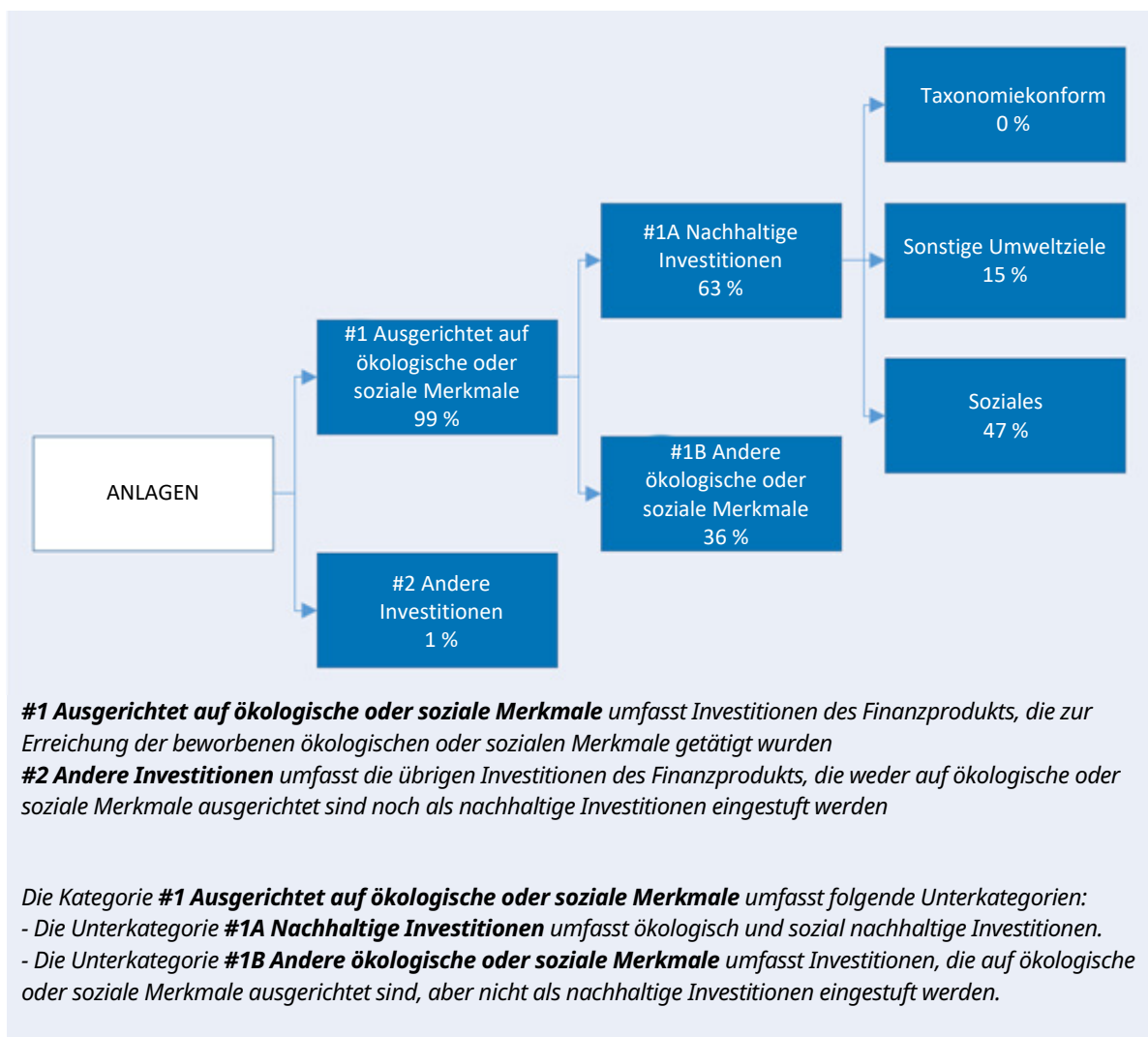
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Davon wurden 15 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	22,51
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,99
Finanzwesen	Bankwesen	19,67
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,31
Finanzwesen	Versicherung	1,12
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	9,36
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,40
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	8,94
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	6,42
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,60
Energie	Energie	6,39
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,81

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Grundstoffe	Grundstoffe	2,71
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,99
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,33
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,74
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,52
Liquidität	Liquidität	1,18

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

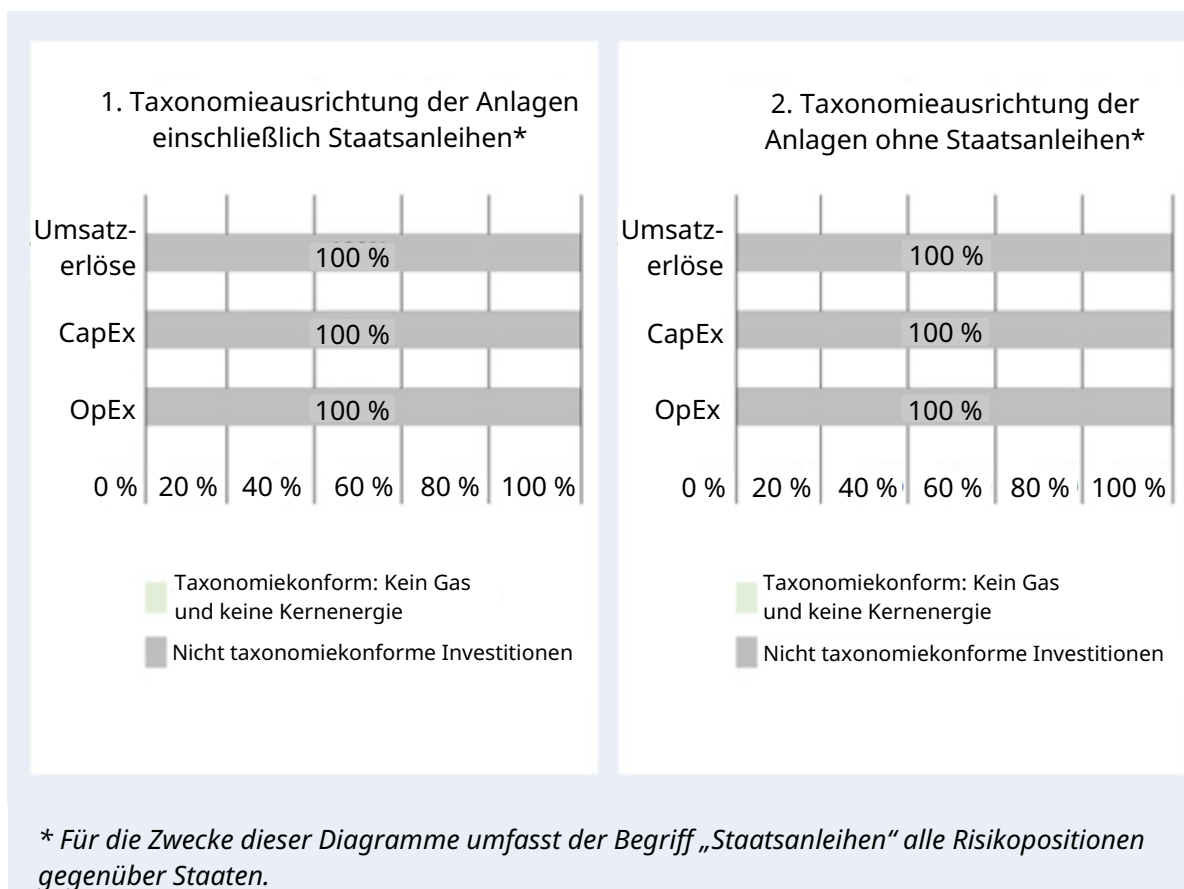
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 15 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Japanese Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** CJJRRIDG3Y95POYRD382

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) auf, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten Durchschnitt des Nachhaltigkeitswerts des Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	4,76	Japan
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,74	Japan
SONY GROUP CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	3,97	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	3,48	Japan
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,05	Japan
ASTELLAS PHARMA INCORPORATED NPV	Gesundheitswesen	2,77	Japan
MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	2,73	Japan
KEYENCE CORPORATION NPV	Informationstechnologie	2,64	Japan
DAIKIN INDUSTRIES LIMITED NPV	Industrie	2,63	Japan
ISUZU MOTORS LIMITED NPV	Zyklische Konsumgüter	2,43	Japan
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,42	Japan
BRIDGESTONE CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	2,40	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	2,35	Japan
MatsukiyoCocokara & Co NPV	Basiskonsumgüter	2,27	Japan
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50	Industrie	2,18	Japan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

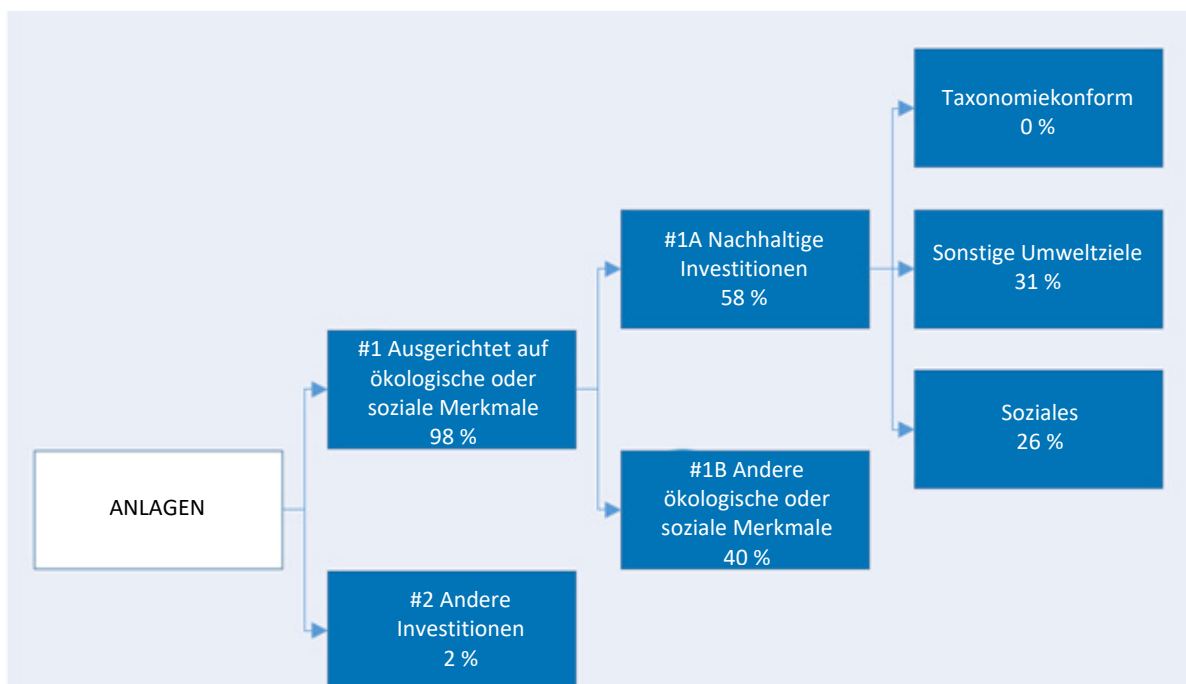
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 31 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	11,26
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,03
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,87
Industrie	Investitionsgüter	13,72
Industrie	Transport	2,53
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,77
Finanzwesen	Versicherung	5,90
Finanzwesen	Bankwesen	4,76
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,76
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,15
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,65

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,21
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	9,68
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,19
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,38
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,64
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,27
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,18
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,08
Immobilien	Immobilien	3,37
Grundstoffe	Grundstoffe	3,36
Liquidität	Liquidität	1,14
Liquidität	Bareinschüsse	0,09

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

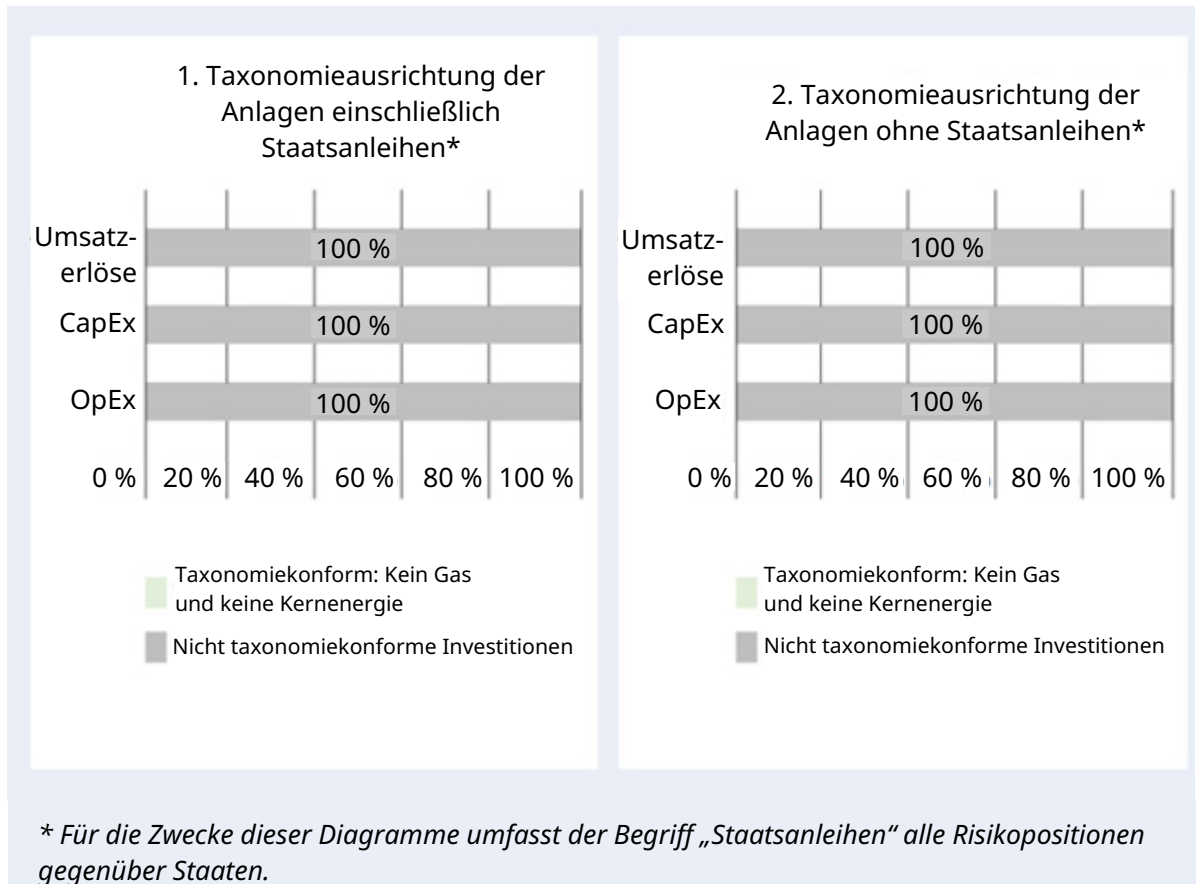
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Swiss Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** K0IBGMFXVN7F42QXE203

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Leaders Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/syglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	9,84	Vereinigte Staaten
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	9,77	Schweiz
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	9,77	Vereinigte Staaten
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	5,04	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	5,00	Schweiz
GIVAUDAN SA CHF10	Grundstoffe	3,05	Schweiz
UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,80	Schweiz
LOGITECH INTERNATIONAL SA CHF0.25 (REGISTERED)	Informationstechnologie	2,61	Schweiz
PARTNERS GROUP HOLDING AG CHF0.01 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,60	Schweiz
SWISS LIFE HOLDING AG CHF5.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,31	Schweiz
BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,17	Schweiz
SIG COMBIBLOC GROUP	Grundstoffe	2,09	Schweiz
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,03	Schweiz
ORIOR AG CHF4	Basiskonsumgüter	1,91	Schweiz
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	1,78	Schweiz

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitwert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

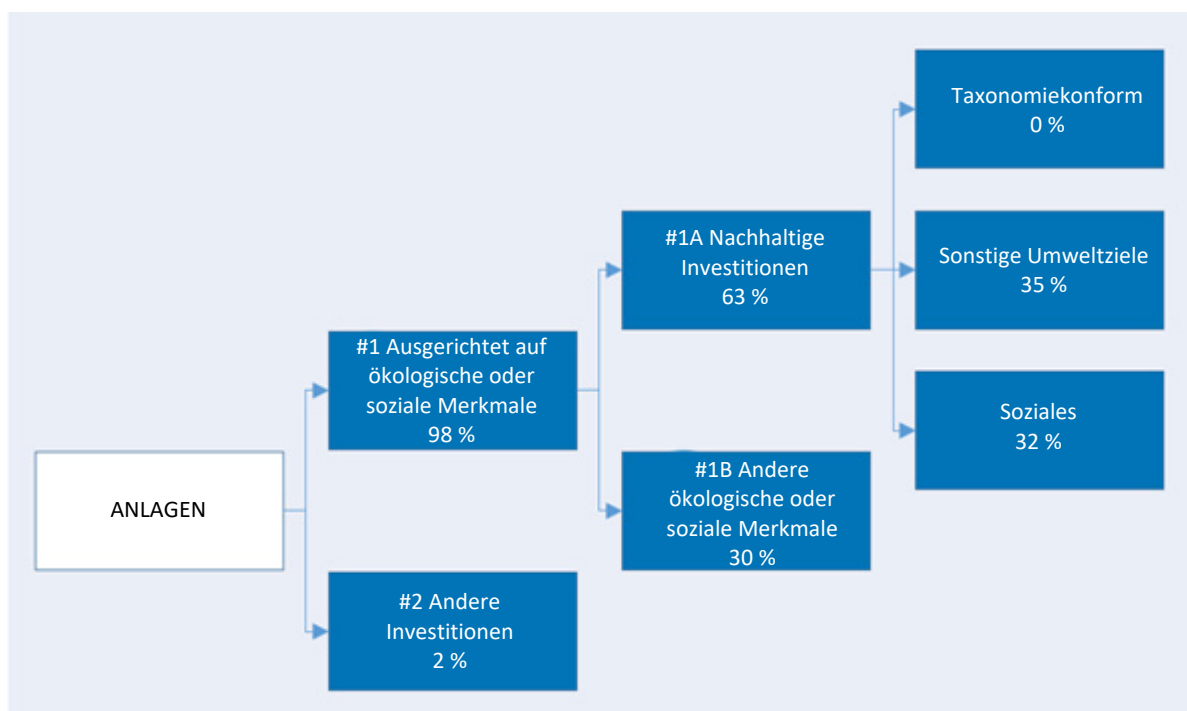
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 68 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.





# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	23,97
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,84
Finanzwesen	Versicherung	10,18
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	8,84
Finanzwesen	Bankwesen	0,76
Industrie	Investitionsgüter	14,95
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,47
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	13,04
Grundstoffe	Grundstoffe	6,65
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,42
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,19
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,71
Liquidität	Liquidität	3,41
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,57

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

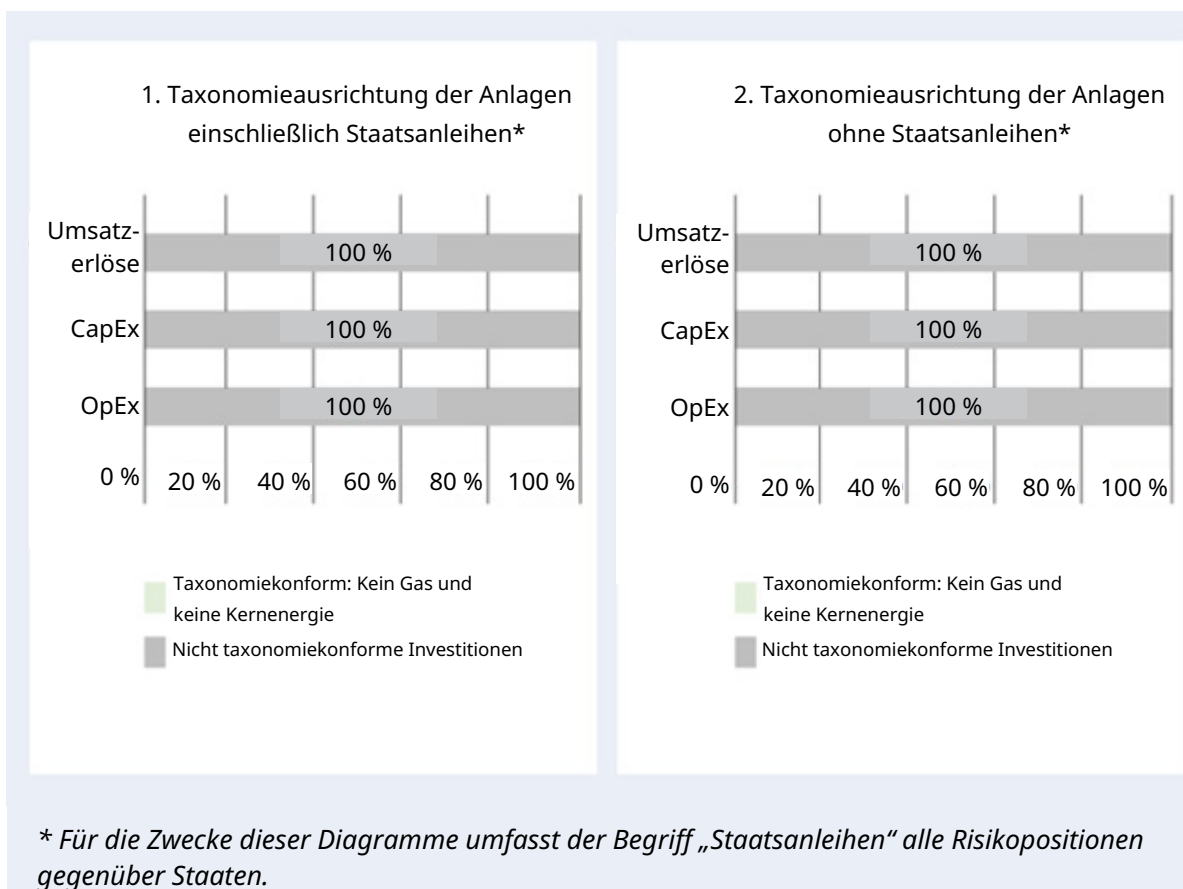
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 35 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF UK Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** O3Z02YF8JZJN90D5MT95

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -25,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des FTSE All Share Total Return Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	8,42	Vereinigtes Königreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	7,08	Vereinigtes Königreich
SMITH & NEPHEW PLC ORDINARY USD0.20	Gesundheitswesen	5,42	Vereinigtes Königreich
BURBERRY GROUP PLC ORDINARY 0.05P	Zyklische Konsumgüter	5,10	Vereinigtes Königreich
SAGE GROUP PLC (THE) ORDINARY 1.051948P	Informationstechnologie	4,89	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC ORDINARY 0.1P	Kommunikationsdienstleistungen	4,84	Vereinigtes Königreich
UNITE GROUP PLC/THE REIT 25P	Immobilien	4,39	Vereinigtes Königreich
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	4,19	Hongkong
KERRY GROUP PLC A ORDINARY EUR0.125 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	4,14	Irland
NEXT PLC ORDINARY 10P	Zyklische Konsumgüter	3,94	Vereinigtes Königreich
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 20.85213	Zyklische Konsumgüter	3,80	Vereinigtes Königreich
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 0.09P (LONDON LISTING)	Zyklische Konsumgüter	3,46	Australien
GSK GBP0.25	Gesundheitswesen	3,38	Vereinigte Staaten
WHITBREAD PLC ORDINARY 76.797385P	Zyklische Konsumgüter	3,38	Vereinigtes Königreich
ASHMORE GROUP PLC ORDINARY 1P	Finanzwesen	3,02	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

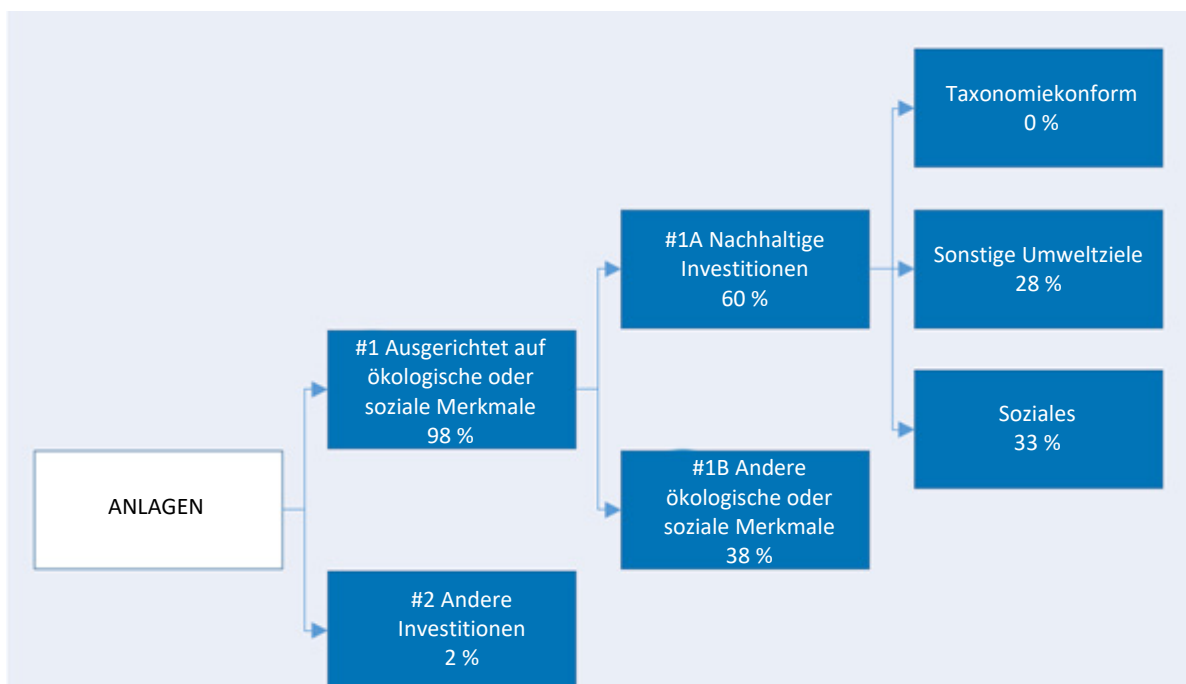
Share Total Return Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	12,88
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,11
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,94
Finanzwesen	Versicherung	7,08
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,92
Finanzwesen	Bankwesen	2,03
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	8,42
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,14
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,84
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,42
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,80
Industrie	Investitionsgüter	1,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,27
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,02

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,79
Grundstoffe	Grundstoffe	4,60
Immobilien	Immobilien	4,39
Liquidität	Liquidität	1,49

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

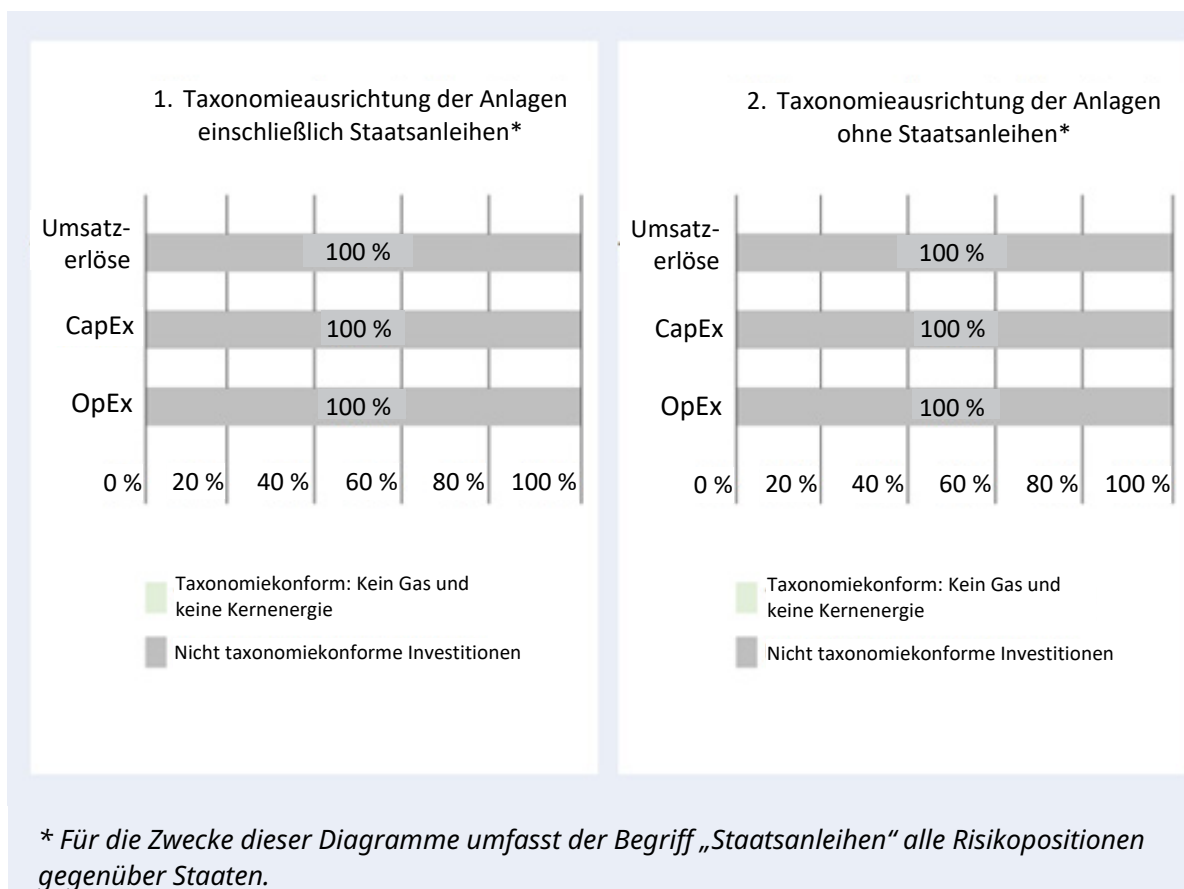
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 33 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493008UI8R6FCP1MG15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%                          | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%                       | <input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel  |
|  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt   |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR)-Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 50 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint ([Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf)) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,29	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	4,63	Südkorea
BHP GROUP LIMITED NPV	Grundstoffe	3,78	Australien
BOC HONG KONG HOLDINGS LIMITED HKD5	Finanzwesen	3,06	China
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	2,95	Singapur
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	2,81	Singapur
NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED NPV	Finanzwesen	2,79	Australien
TELSTRA CORPORATION LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,73	Australien
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	2,70	Südkorea
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,69	Taiwan
HKT TRUST AND HKT LIMITED HKD0.0005 (STAPLED)	Kommunikationsdienstleistungen	2,51	Hongkong
UNITED OVERSEAS BANK LIMITED SGD1	Finanzwesen	2,39	Singapur
LINK REIT NPV	Immobilien	2,34	Hongkong
HANG LUNG PROPERTIES LIMITED HKD1	Immobilien	2,09	Hongkong
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,07	Indonesien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

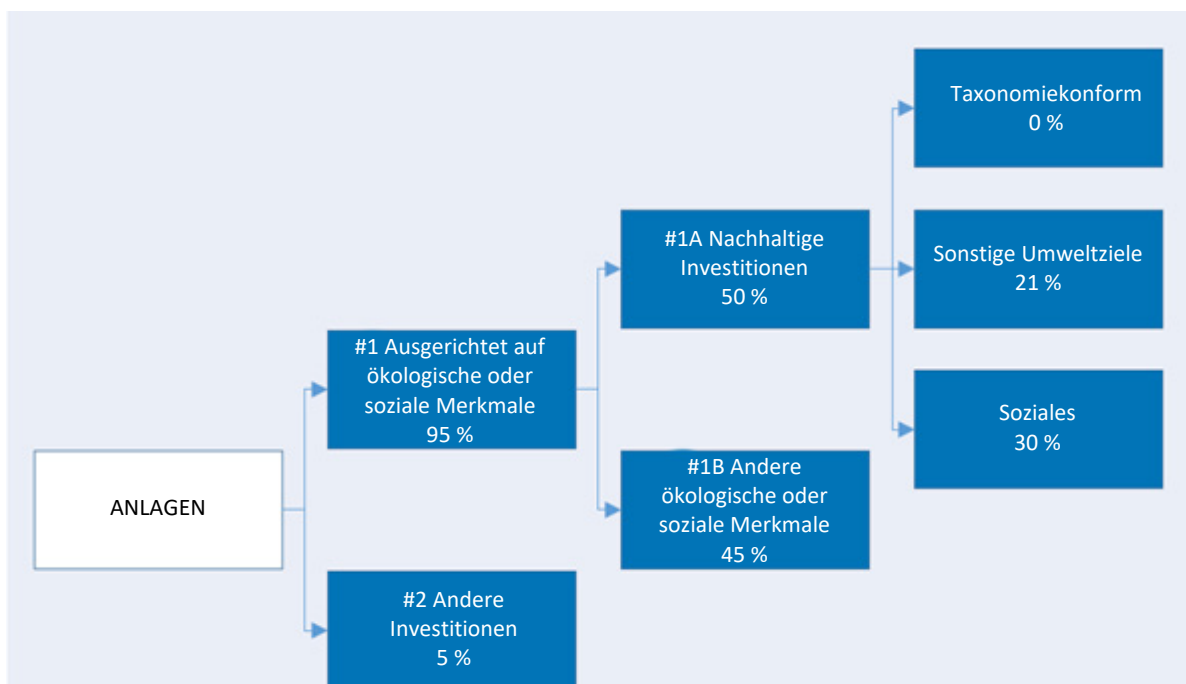
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	20,61
Finanzwesen	Versicherung	5,07
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,83
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	12,93
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,34
Immobilien	Immobilien	13,96
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	10,73
Grundstoffe	Grundstoffe	8,72
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,63



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,14
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,25
Liquidität	Liquidität	2,59
Industrie	Investitionsgüter	1,61
Energie	Energie	1,59

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

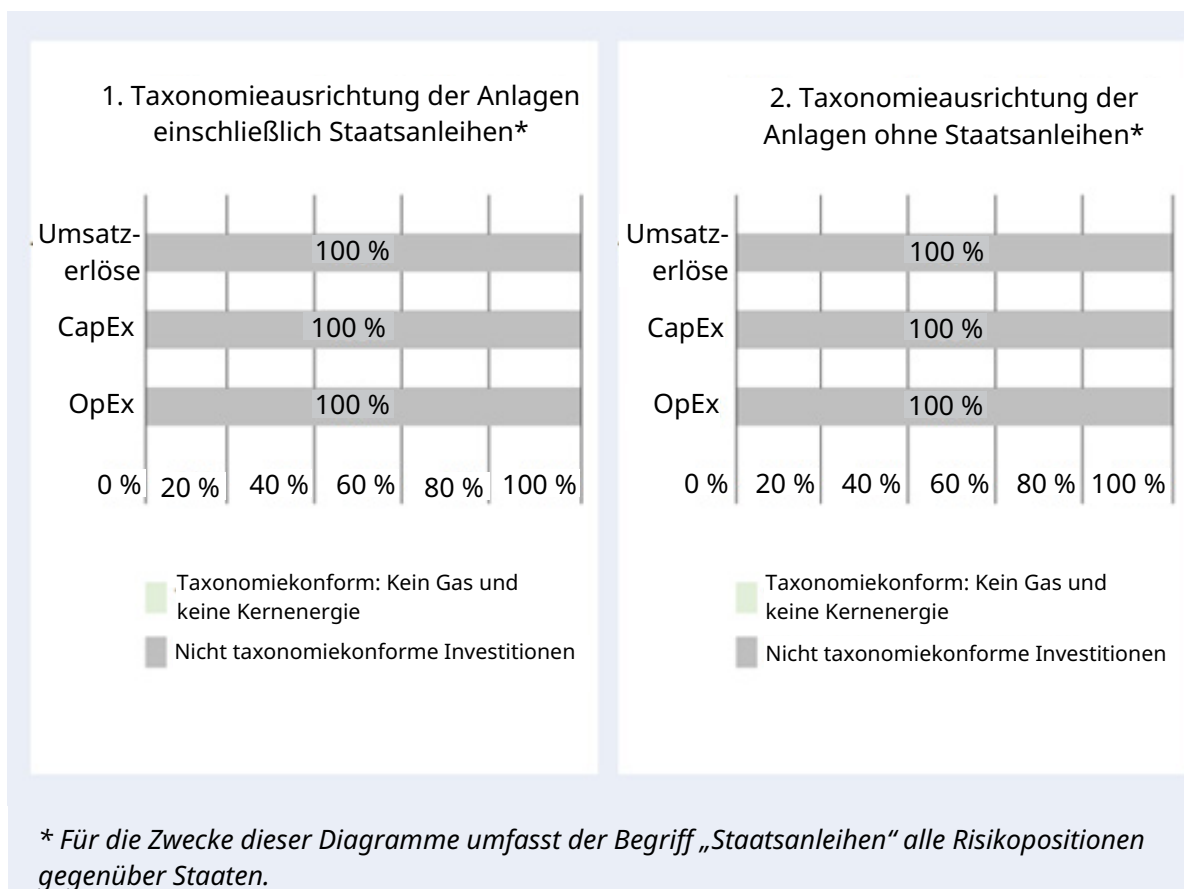
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 21 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Equity Yield

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** HW8T20METRZQAOYP1O66

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -10,0 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,27	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	6,95	Südkorea
CHINA YANGTZE POWER COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY)	Versorgungsunternehmen	2,92	China
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,89	Singapur
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,69	Vereinigte Staaten
ADVANTECH COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,52	Taiwan
LENOVO GROUP LIMITED HKD0.025	Informationstechnologie	2,45	China
VENTURE CORPORATION LIMITED SGD0.25	Informationstechnologie	2,41	Singapur
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,40	Taiwan
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,31	Indien
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	2,28	Indien
SPARK NEW ZEALAND LIMITED NPV (NEW ZEALAND LISTING)	Kommunikationsdienstleistungen	2,13	Neuseeland
KERRY PROPERTIES LIMITED ORDINARY HKD1	Immobilien	2,12	Hongkong
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	2,09	China
NOVATEK MICROELECTRONICS CORPORATION LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,07	Taiwan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

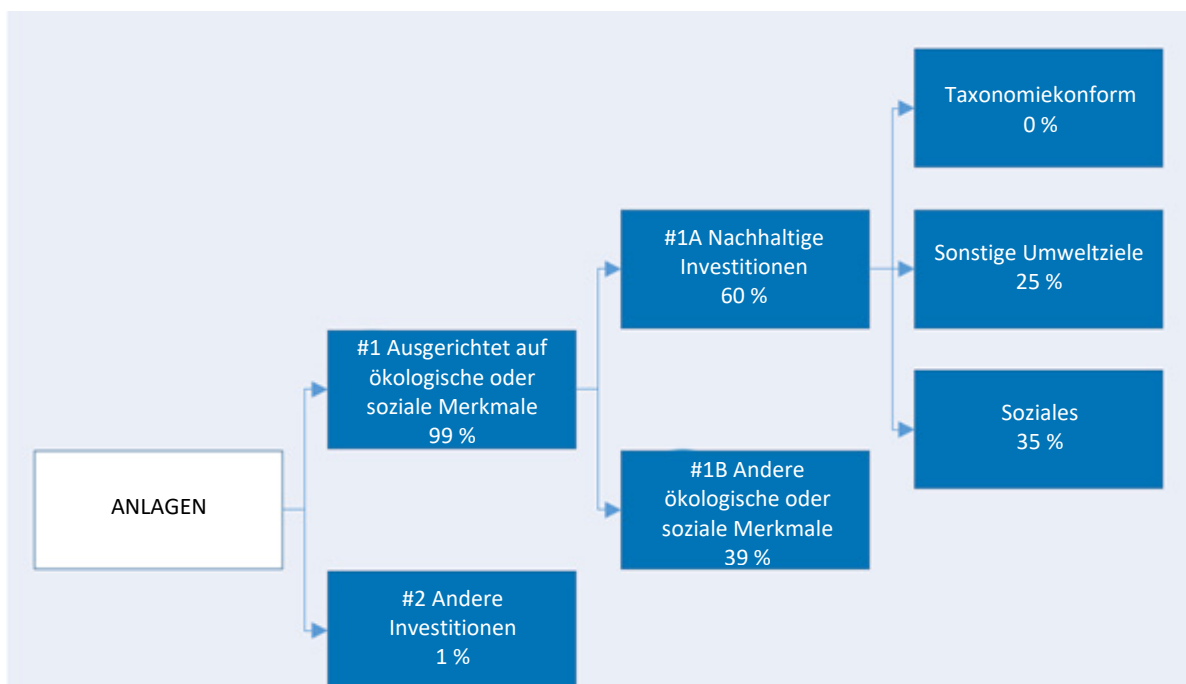
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 25 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	16,52
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,38
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,07
Finanzwesen	Bankwesen	12,38
Finanzwesen	Versicherung	4,38
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,27
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,37
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,89
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,29
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,50
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,61

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Grundstoffe	Grundstoffe	7,86
Immobilien	Immobilien	5,99
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,98
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,69
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,29
Industrie	Investitionsgüter	2,55
Industrie	Transport	0,68
Liquidität	Liquidität	2,19
Energie	Energie	0,11

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

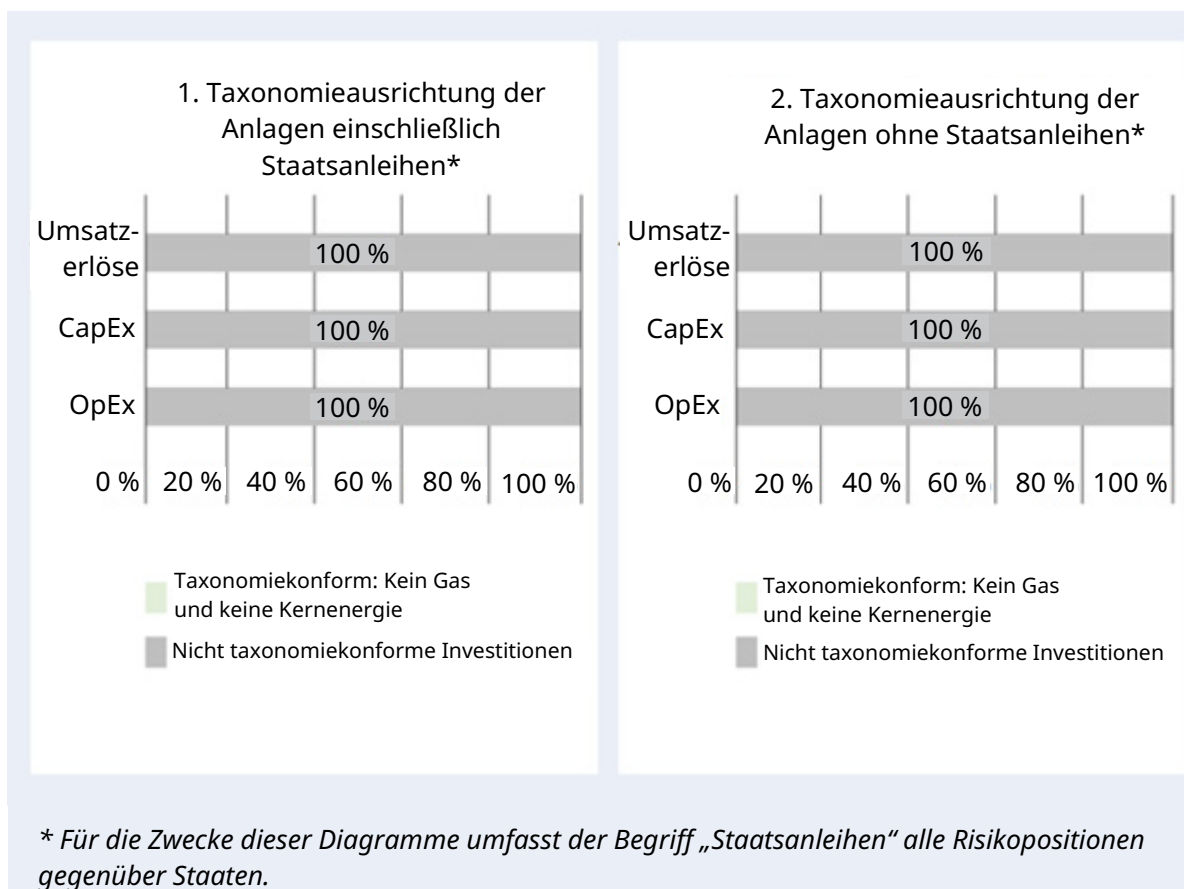
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 35 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** I42YR6PXBTSHDUSQX75

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 64 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte,



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VENTURE CORPORATION LIMITED SGD0.25	Informationstechnologie	2,58	Singapur
MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	2,57	Taiwan
WILCON DEPOT INCORPORATED PHP1	Zyklische Konsumgüter	2,54	Philippinen
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,36	Taiwan
SPORTON INTERNATIONAL INCORPORATED TWD10	Industrie	2,32	Taiwan
LEENO INDUSTRIES INCORPORATED KRW500	Informationstechnologie	2,19	Südkorea
PHOENIX MILLS LIMITED INR2	Immobilien	2,12	Indien
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,09	Indien
KING SLIDE WORKS COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,04	Taiwan
S-1 CORPORATION KRW500	Industrie	1,99	Südkorea
KERRY PROPERTIES LIMITED ORDINARY HKD1	Immobilien	1,98	Hongkong
CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP HKD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,97	Hongkong
PARKSYSTEMS CORP. KRW500	Informationstechnologie	1,94	Südkorea
AEON THANA SINSAP THA-FOREIG THB1.000000	Finanzwesen	1,88	Thailand
GATEWAY DISTRI PARKS LTD INR 10	Industrie	1,86	Indien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

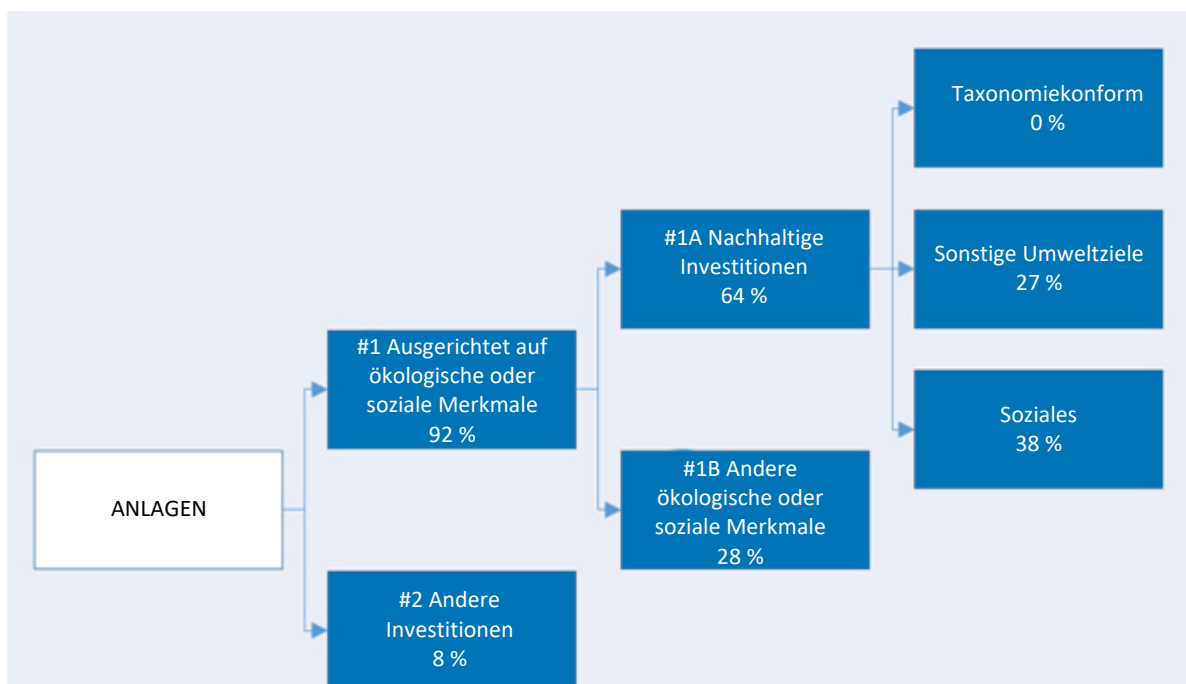
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 64 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,31
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,47
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	11,15
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	4,57
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,54
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,19
Industrie	Investitionsgüter	11,08
Industrie	Transport	4,52
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,31
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,22



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Finanzwesen	Bankwesen	2,89
Immobilien	Immobilien	8,56
Grundstoffe	Grundstoffe	5,03
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,39
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,33
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,03
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,71
Liquidität	Liquidität	3,50
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,89
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,97
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,47

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

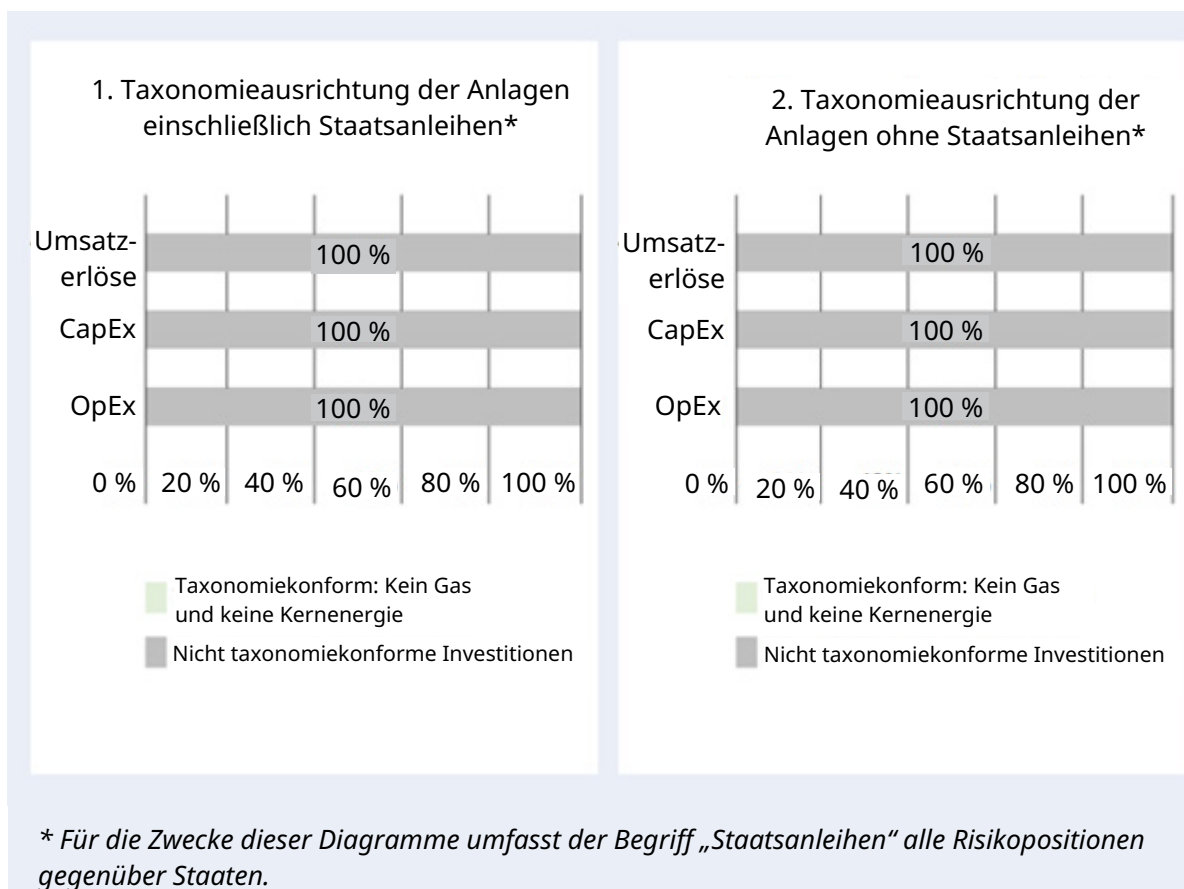
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Total Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** A3HSL7JNL11S4BK1H669

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint ([Link](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,80	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	6,78	Südkorea
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	3,42	Singapur
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	3,40	China
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Industrie	3,02	Hongkong
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,72	Hongkong
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,39	Taiwan
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,38	Indien
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	2,31	Indien
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,24	Vereinigte Staaten
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	1,95	Indonesien
MEDIBANK PRIVATE LIMITED NPV	Finanzwesen	1,93	Australien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	1,92	Indien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	1,86	Vereinigte Staaten
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED SGD0.01	Finanzwesen	1,85	Singapur

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

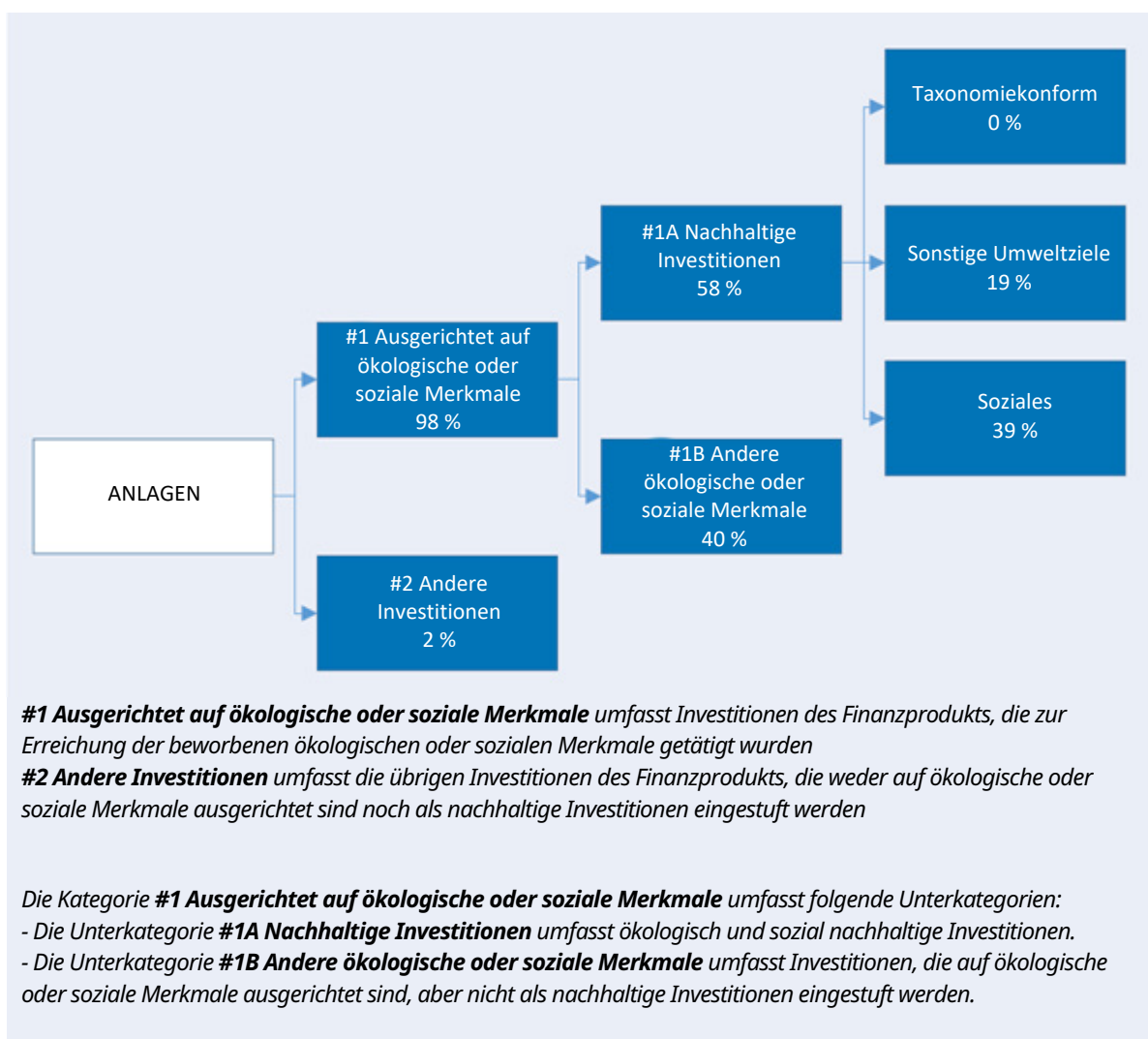
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 19 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	16,04
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	13,42
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,42
Finanzwesen	Bankwesen	9,02
Finanzwesen	Versicherung	4,92
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,14
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,87
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,26
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,87
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,15
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,97
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,68
Grundstoffe	Grundstoffe	7,30
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,81
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,24
Industrie	Investitionsgüter	3,27
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,01
Industrie	Transport	0,84
Immobilien	Immobilien	2,87
Liquidität	Liquidität	1,44
Liquidität	Bareinschüsse	0,12
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,15
Derivate	Aktienderivate	0,11
Energie	Energie	0,11

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

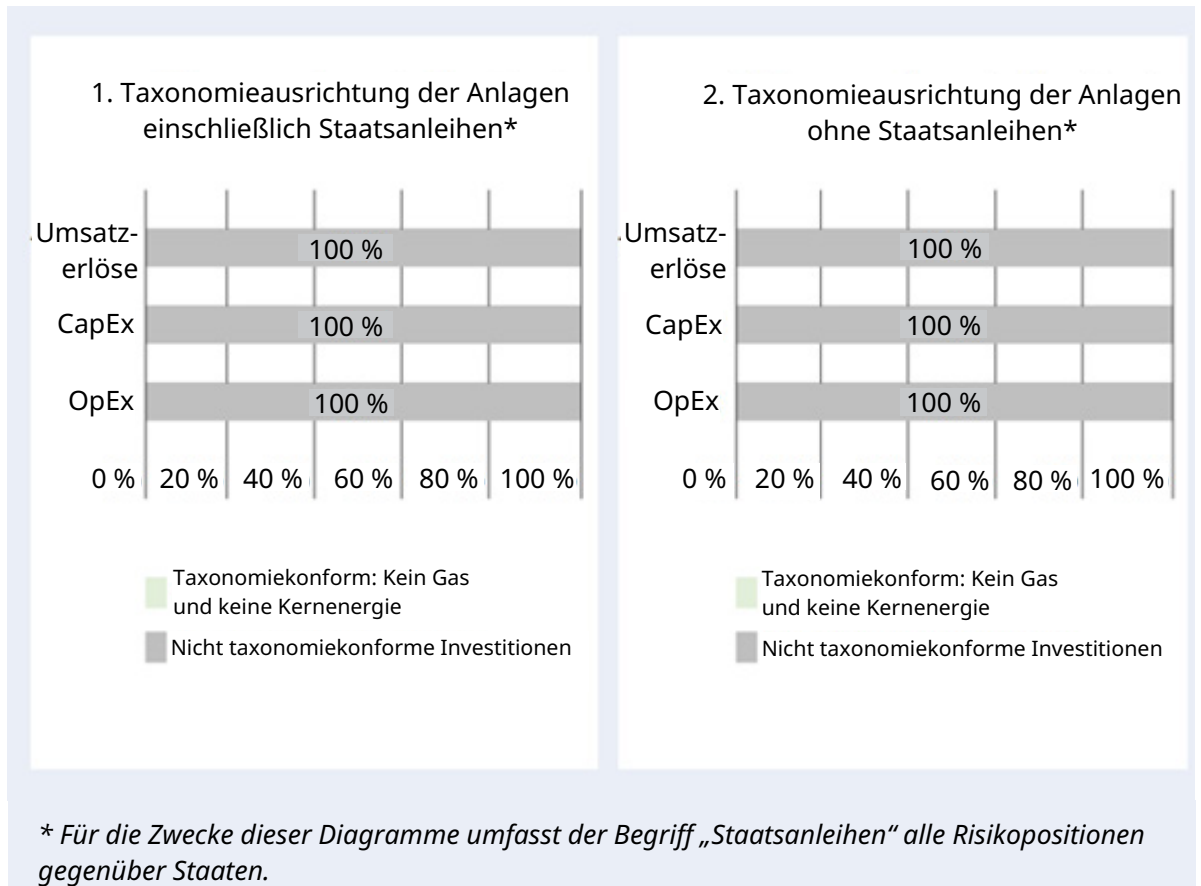
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

**- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 39 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** LM0QRH514E4ICW7YYO70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 69 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	9,13	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	5,39	China
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	4,68	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	3,94	Indien
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	3,68	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,18	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	3,12	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEELS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	2,96	Brasilien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,88	Indien
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10	Basiskonsumgüter	2,72	China
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,42	Hongkong
YUM CHINA HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,40	China
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	2,39	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	2,21	China
PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED H CNY1	Finanzwesen	2,18	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Hinweis: Vor dem Hintergrund der besonderen geopolitischen Situation nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine und der daraus resultierenden Auswirkungen von Sanktionen und Maßnahmen von Regierungen und Marktpartnern auf bestimmte russische Emittenten und Vermögenswerte werden die verbleibenden Positionen des Fonds an russischen Vermögenswerten (die „russischen Vermögenswerte“) derzeit mit Null bewertet. Zum 3. März 2022, dem Zeitpunkt, an dem der Wert auf Null herabgesetzt wurde, machten diese russischen Vermögenswerte etwa 0,35 % des Nettoinventarwerts des Fonds aus. Sollten diese Vermögenswerte wieder an Wert gewinnen, werden sie in den Nettoinventarwert des Fonds zurückgeführt und vom Anlageverwalter unter Berücksichtigung der besten Interessen der Anteilsinhaber im Einklang mit der geänderten Anlagestrategie des Fonds, die ab dem 18. April 2023 gilt, veräußert.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

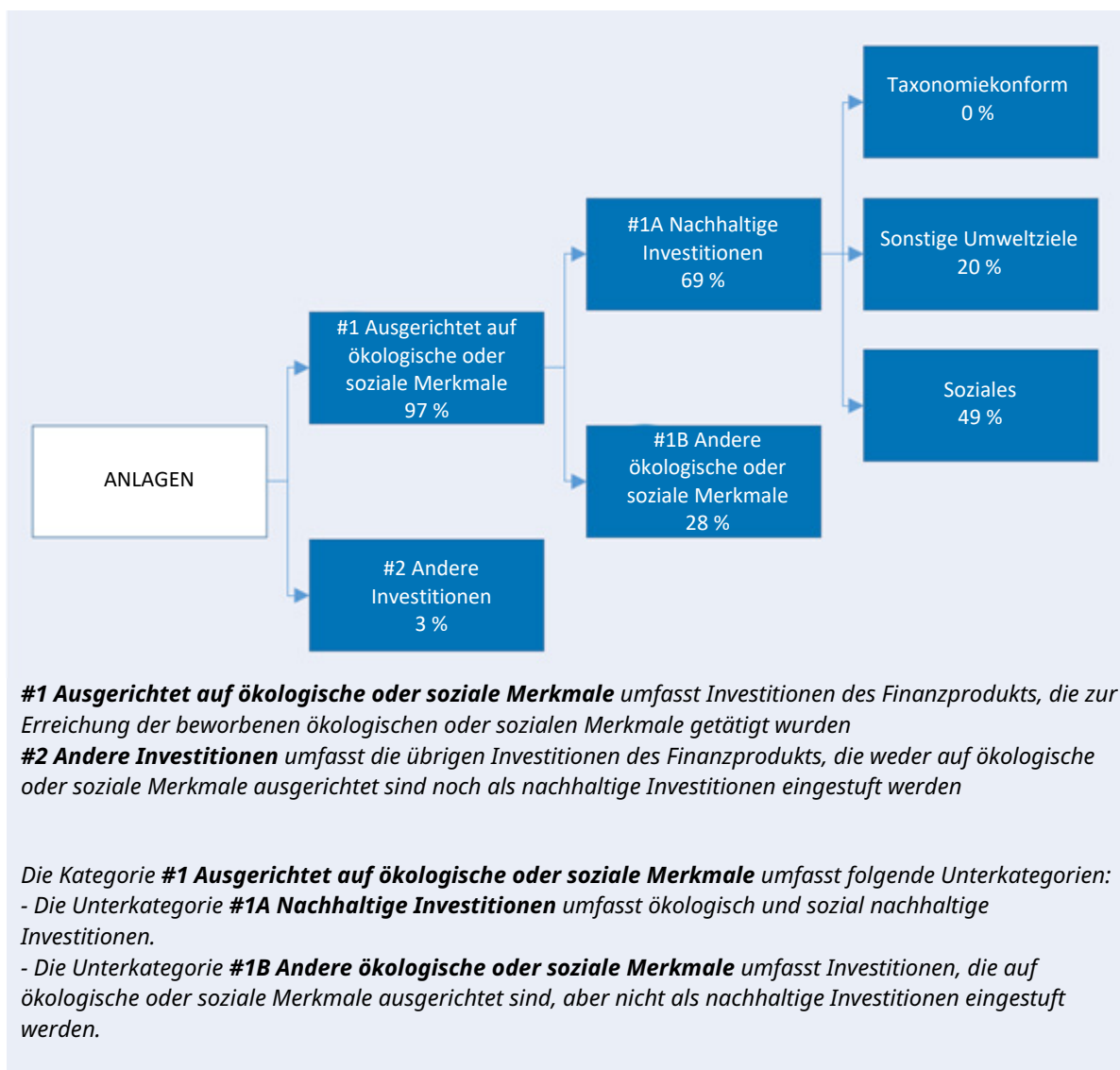
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 49 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	13,00
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,09
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,02
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,28
Finanzwesen	Bankwesen	11,19
Finanzwesen	Versicherung	7,63
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	0,45
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	11,38
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,91
Industrie	Investitionsgüter	5,56



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Transport	1,89
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,68
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,28
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,18
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,32
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,69
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,18
Energie	Energie	4,72
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,72
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,61
Grundstoffe	Grundstoffe	3,37
Liquidität	Liquidität	3,17
Immobilien	Immobilien	3,06
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,61

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

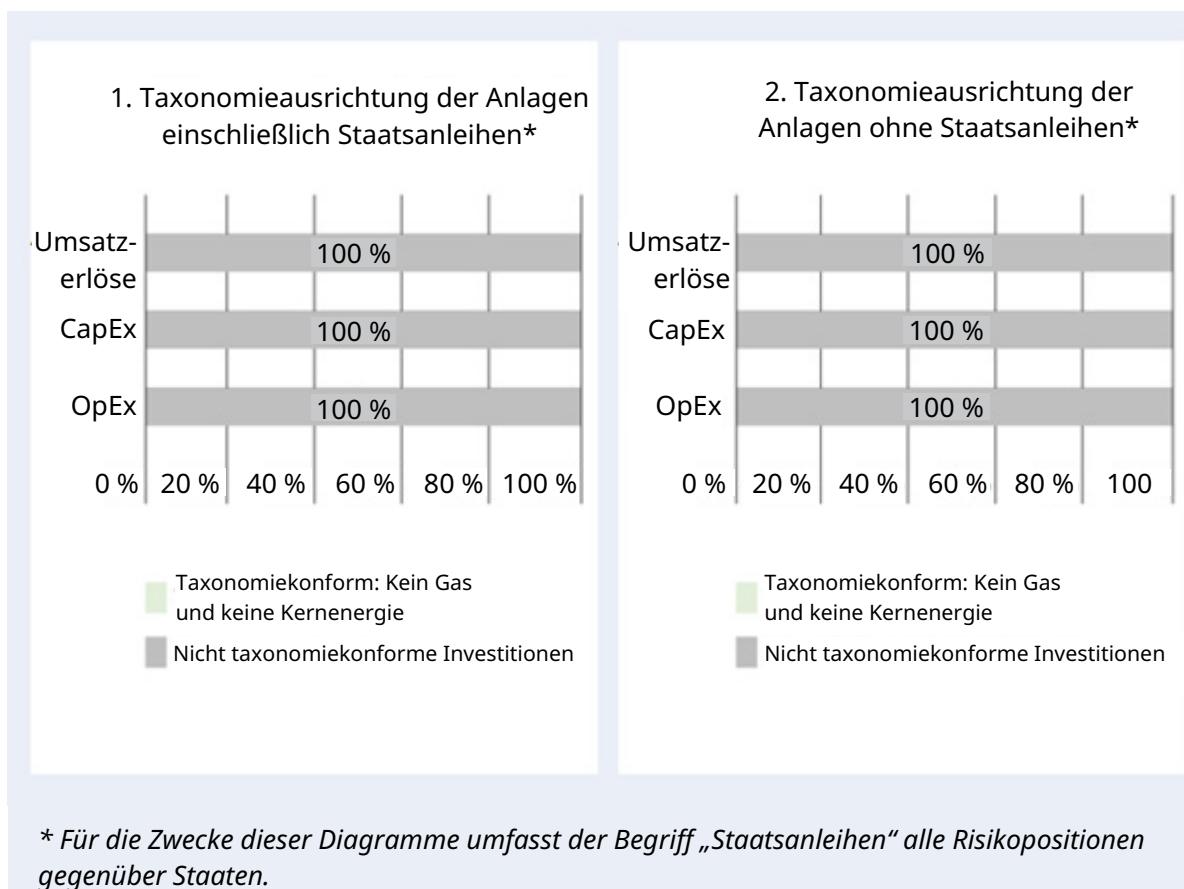
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Changing Lifestyles

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000OPXVHAW8N3B55

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Spenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DOLLAR GENERAL CORPORATION COMMON STOCK USD0.875	Zyklische Konsumgüter	4,07	Vereinigte Staaten
TJX COS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Zyklische Konsumgüter	3,50	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	3,35	Hongkong
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	3,28	Vereinigte Staaten
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Zyklische Konsumgüter	3,25	Deutschland
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,09	Vereinigtes Königreich
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	2,98	Vereinigte Staaten
LOWE'S COMPANIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.50	Zyklische Konsumgüter	2,95	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,94	Vereinigte Staaten
COSTCO WHOLESALE CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	2,80	Vereinigte Staaten
LULULEMON ATHLETICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,73	Vereinigte Staaten
BURBERRY GROUP PLC ORDINARY 0.05P	Zyklische Konsumgüter	2,66	Vereinigtes Königreich
RAIA DROGASIL SA NPV	Basiskonsumgüter	2,65	Brasilien
MONCLER SPA NPV	Zyklische Konsumgüter	2,57	Italien
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	2,56	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale

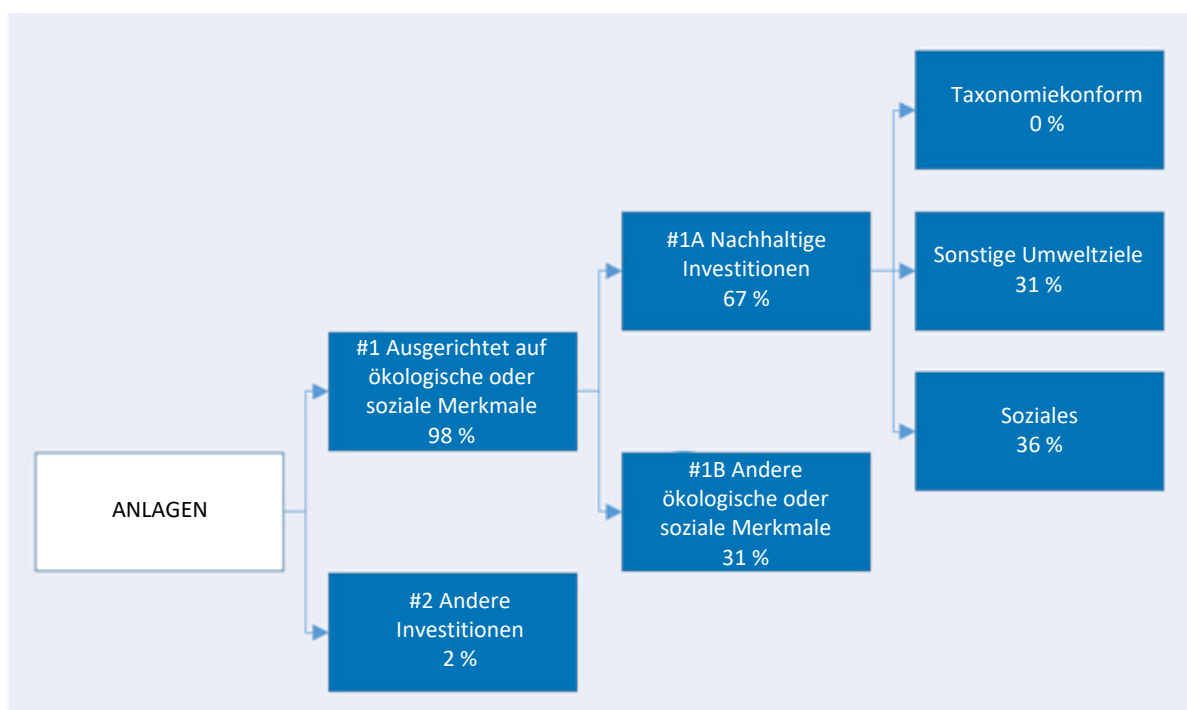
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 31 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	26,19
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	14,46
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	7,64
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,78
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	6,60
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,81
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,42
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,11
Industrie	Transport	3,61
Industrie	Investitionsgüter	1,87
Finanzwesen	Versicherung	3,35
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,96
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,13
	Geräte und Dienstleistungen für das	
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen	2,39
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,64
Liquidität	Liquidität	2,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

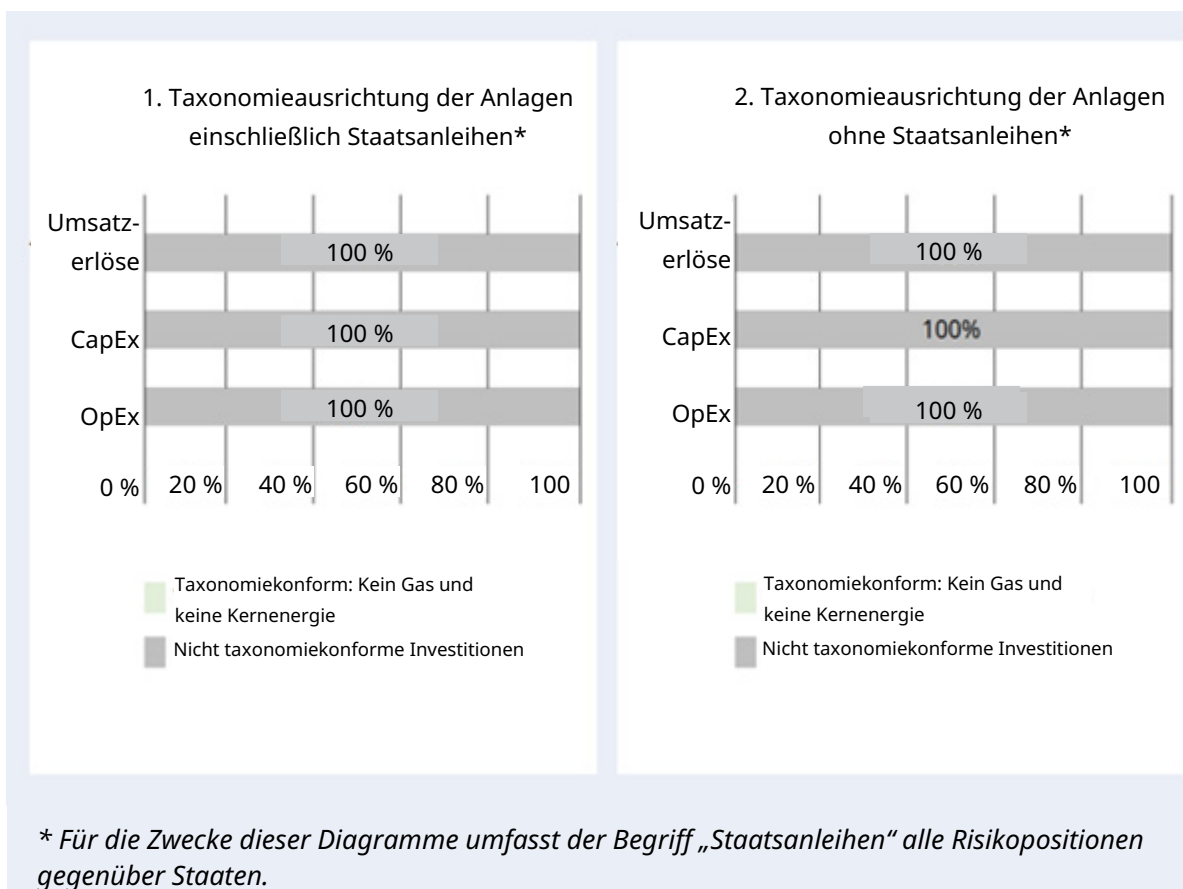
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 36 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF China A All Cap

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000BXUD89QYZ9M71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI China A Onshore (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	6,18	China
BANK OF NINGBO CO LTD -A	Finanzwesen	5,19	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industrie	4,41	China
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1	Informationstechnologie	3,93	China
EAST MONEY INFORMATION LTD A CNY1	Finanzwesen	3,91	China
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA LIMITED A CNY1	Finanzwesen	3,81	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	3,62	China
JIANGSU HENGRUI MEDICINE COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY)	Gesundheitswesen	3,15	China
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING AND FOOD COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	2,98	China
S F HOLDING COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	2,78	China
SANY HEAVY INDUSTRY COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	2,39	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	2,02	China
WANHUA CHEMICAL GROUP LTD A CNY1	Grundstoffe	1,78	China
SHANGHAI BAOLONG AUTOMOTIVE CORP A CNY1	Zyklische Konsumgüter	1,77	China
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN COMPANY LIMITED A CNY1	Gesundheitswesen	1,76	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das

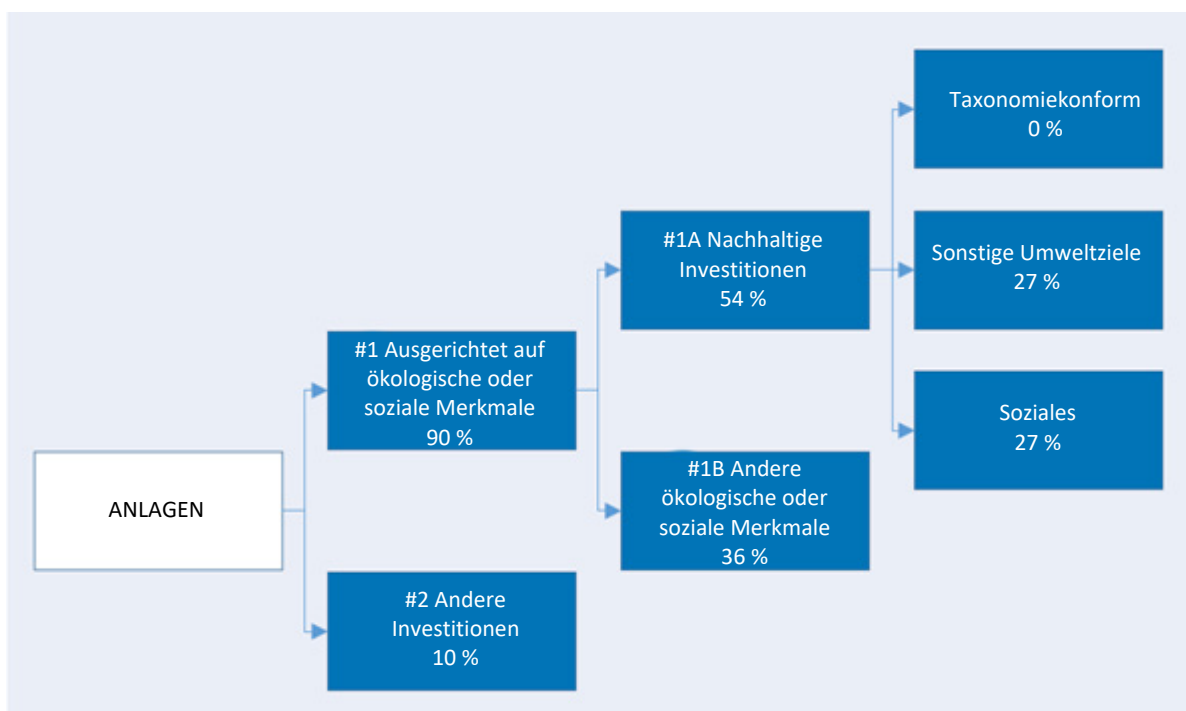
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 54 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	20,34
Industrie	Transport	2,78
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,21
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,11
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,32
Finanzwesen	Bankwesen	5,19
Finanzwesen	Versicherung	4,09
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,91
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	8,44
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,48
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,22
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,84
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,28
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	10,59
Grundstoffe	Grundstoffe	5,03
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,99
Liquidität	Liquidität	1,77
Nicht zugewiesen		1,55
Immobilien	Immobilien	1,20
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,36
Energie	Energie	0,28

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

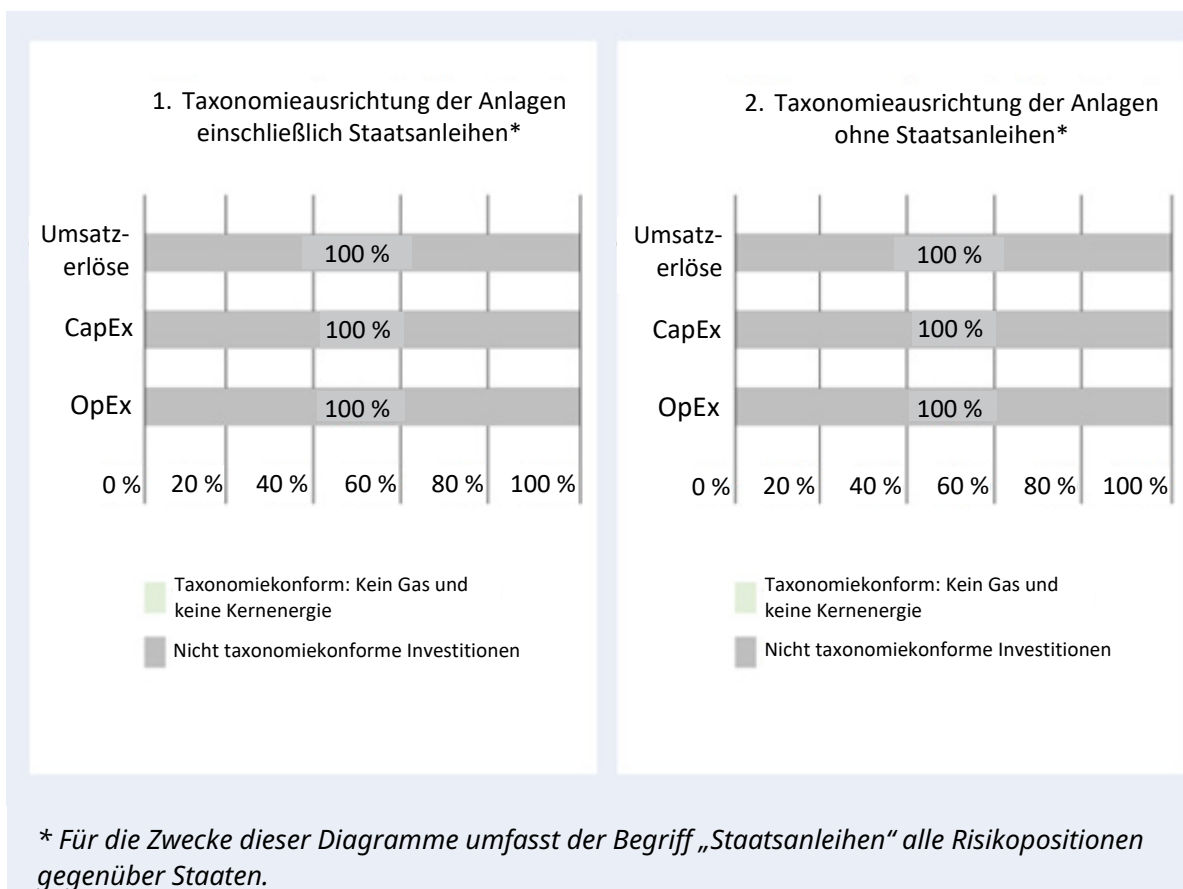
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF China Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** CON8ADEN6LBWQO6J6710

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI China (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Spenden eines Unternehmens. berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint ([Link](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf)) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	9,67	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	9,51	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	4,21	China
CHINA MERCHANTS BANK COMPANY LIMITED H CNY1	Finanzwesen	2,92	China
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INCORPORATED HKD0.00001 REGS 144A	Gesundheitswesen	2,87	China
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	2,27	China
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1	Informationstechnologie	2,05	China
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10	Basiskonsumgüter	2,00	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	1,71	China
NEWCREST MINING LIMITED NPV	Grundstoffe	1,69	Australien
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,68	Macau
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,64	China
LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Immobilien	1,50	China
SHANDONG GOLD MINING COMPANY LIMITED CNY1 REGS 144A	Grundstoffe	1,50	China
SANY HEAVY INDUSTRY COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	1,48	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

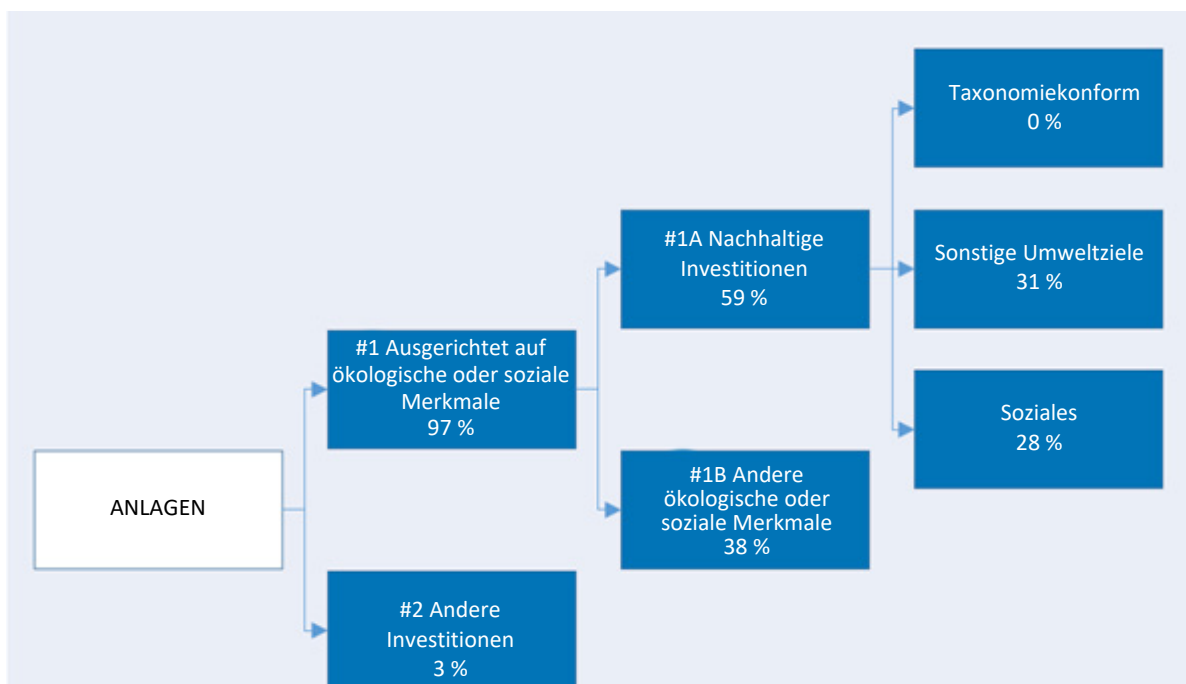
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 31 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.]



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	17,31
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,43
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,42
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,38
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	13,74
Industrie	Investitionsgüter	11,37
Industrie	Transport	1,55
Grundstoffe	Grundstoffe	9,37
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,32

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,73
Finanzwesen	Versicherung	4,36
Finanzwesen	Bankwesen	3,19
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,31
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,35
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,63
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,52
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,27
Immobilien	Immobilien	2,96
Liquidität	Liquidität	1,93

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

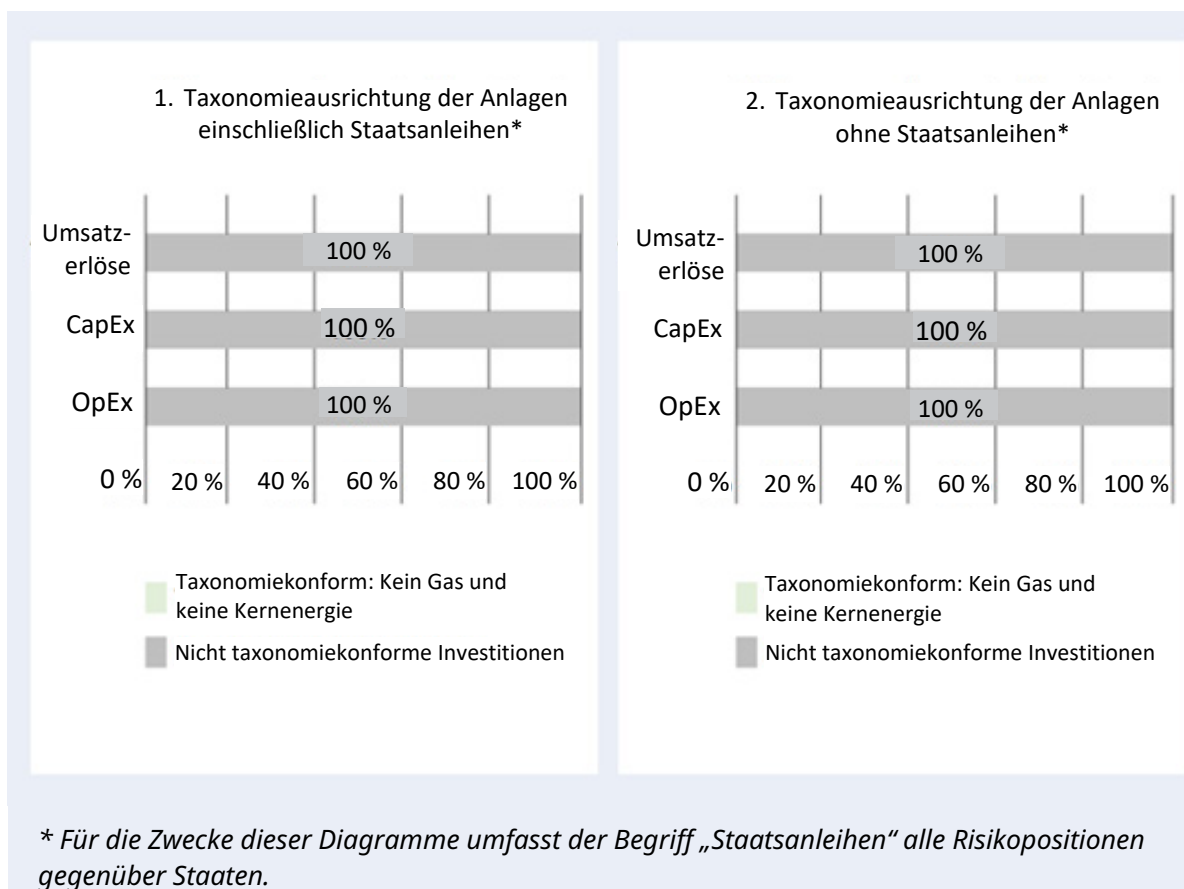
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Digital Infrastructure

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300RXHDP6AJVZE869

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |   |  |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 44 %                         | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                  | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input checked="" type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/>  | <input type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 52 %                      | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt   |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die die Entwicklung der globalen digitalen Infrastruktur vorantreiben, indem sie zu ökologisch widerstandsfähigeren, sozial inklusiven und/oder innovativen digitalen Infrastrukturen beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschließlich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für die Indikatoren waren insbesondere qualitative Beurteilungen der Nachhaltigkeitspolitik der Unternehmen und der gesamten Infrastruktur.

Der Fonds investierte beispielsweise in ein Unternehmen, das Verbesserungen im Gesundheitswesen vorantreibt, indem es Mikroantennen in mehr als 40 Krankenhäusern mit insgesamt 21.000 Betten installiert. Dies ermöglicht stabile und schnelle Kommunikation mit Patienten und medizinischem Personal und verbessert erheblich die Servicebereitstellung sowie die Remote-Diagnose und -Chirurgie. Der Fonds investierte außerdem in ein Rechenzentrumsunternehmen, das sich verpflichtet hat, bis 2030 klimaneutral zu werden und wissenschaftlich fundierte Ziele zu verfolgen. Das Unternehmen hat grüne Anleihen im Wert von 5 Mrd. US-Dollar begeben, um seine Anstrengungen in den Bereichen grüne Gebäude, Energieeffizienz und Wasserverbrauch zu intensivieren.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

### • **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Das Team führte im Laufe des Jahres sieben gezielte Engagement-Aktivitäten zum Thema Nachhaltigkeit durch, die vierzehn Themen im Zusammenhang mit PAIs betrafen. Weiterhin wurden Nachhaltigkeitsgespräche geführt, die während der regulären Management-Meetings des Unternehmens im Laufe des Jahres stattfanden. Beim Thema Ökologie/Umweltschutz ging es hauptsächlich um die Anpassung an den Klimawandel und naturbedingte Risiken. In Bezug auf Unternehmensführung konzentrierten sich die Gespräche auf die Themen Vergütung und Unabhängigkeit der Leitungsorgane.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CELLNEX TELECOM SAU NPV	Kommunikationsdienstleistungen	5,92	Spanien
EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001	Immobilien	5,60	Vereinigte Staaten
AMERICAN TOWER CORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	5,53	Vereinigte Staaten
CROWN CASTLE INCORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	5,14	Vereinigte Staaten
COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	5,12	Vereinigte Staaten
DIGITAL REALTY TRUST INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,23	Vereinigte Staaten
NEXTDC LIMITED NPV	Informationstechnologie	4,11	Australien
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,58	Italien
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT IDR10	Kommunikationsdienstleistungen	3,56	Indonesien
VANTAGE TOWERS N AG	Kommunikationsdienstleistungen	3,28	Deutschland
DIGITAL INFRASTRUCTURE PLC	Finanzwesen	3,20	Jersey
RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTURE INC C	Kommunikationsdienstleistungen	3,07	Vereinigte Staaten
SUPERLOOP LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,82	Australien
AKAMAI TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,79	Vereinigte Staaten
HELIOS TOWERS PLC ORDINARY GBP1.0000	Kommunikationsdienstleistungen	2,65	Tansania

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

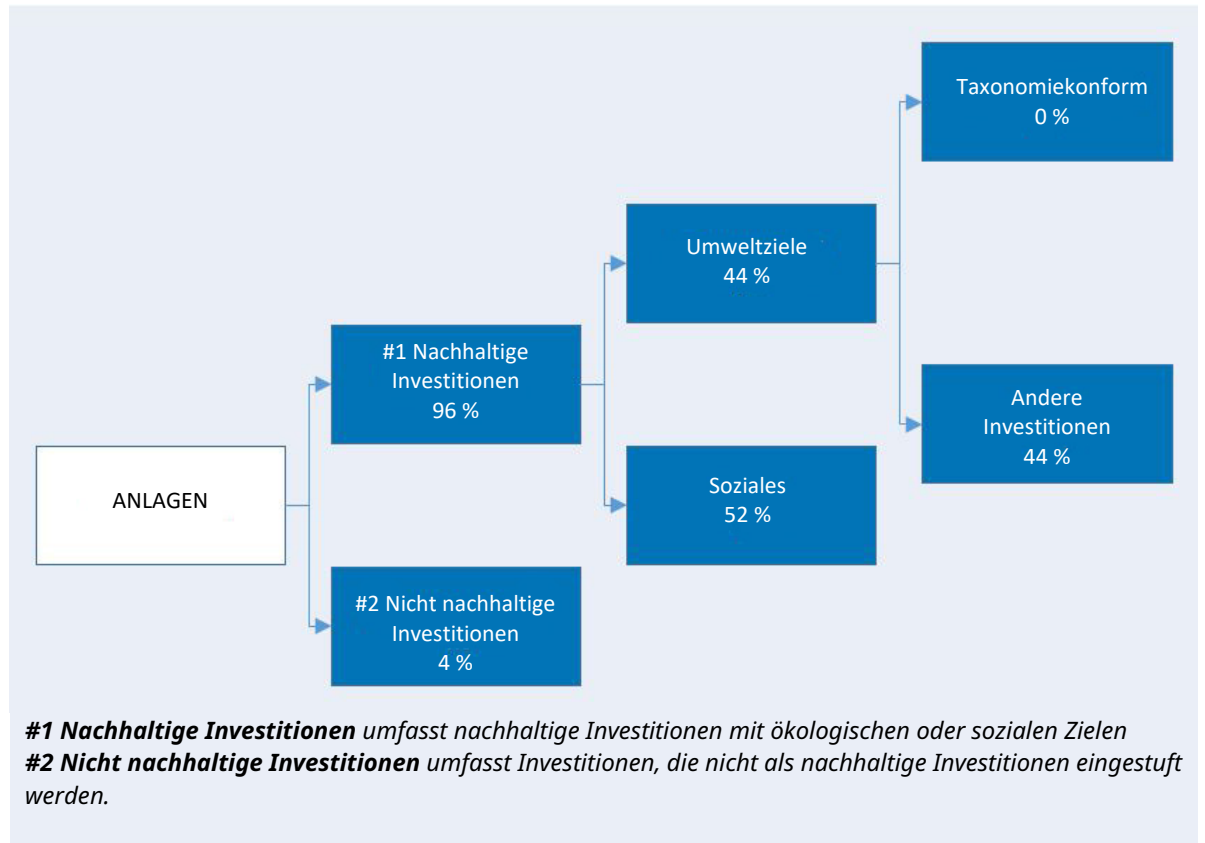
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen, die die Entwicklung der globalen digitalen Infrastruktur vorantreiben, indem sie zu ökologisch widerstandsfähigeren, sozial inklusiven und/oder innovativen digitalen Infrastrukturen beitragen.

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 44 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 52 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	42,94
Immobilien	Immobilien	29,35
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	16,37
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,47
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,96
Liquidität	Liquidität	3,91

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

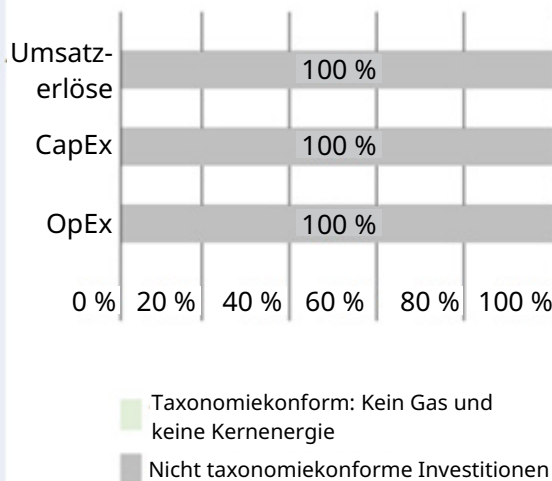
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

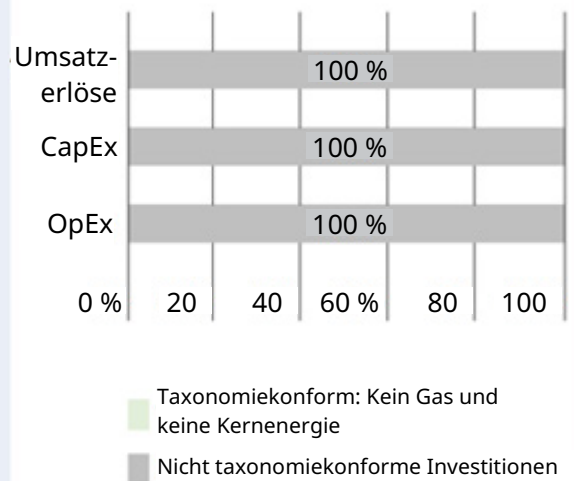
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen\*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 52 %.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigerer, sozial inklusiver und/oder innovativer Infrastruktur beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Im Jahr 2022 führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum sieben spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, unter anderem zur Anpassung an den Klimawandel mit Schwerpunkt auf Aspekten wie Emissionen und erneuerbare Energie, naturbedingte Risiken, Führungsstrukturen sowie Vergütung von Führungskräften.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Emerging Markets

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** BDU06UKEHWLI0JDDWF68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,54	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	5,48	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	5,18	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	2,77	China
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,50	Indien
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,22	Hongkong
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	2,21	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	1,98	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEELS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	1,80	Brasilien
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	1,60	China
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,57	Taiwan
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	1,54	Indien
FIRSTRAND LIMITED	Finanzwesen	1,33	Südafrika
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1	Informationstechnologie	1,32	China
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,30	Südkorea

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

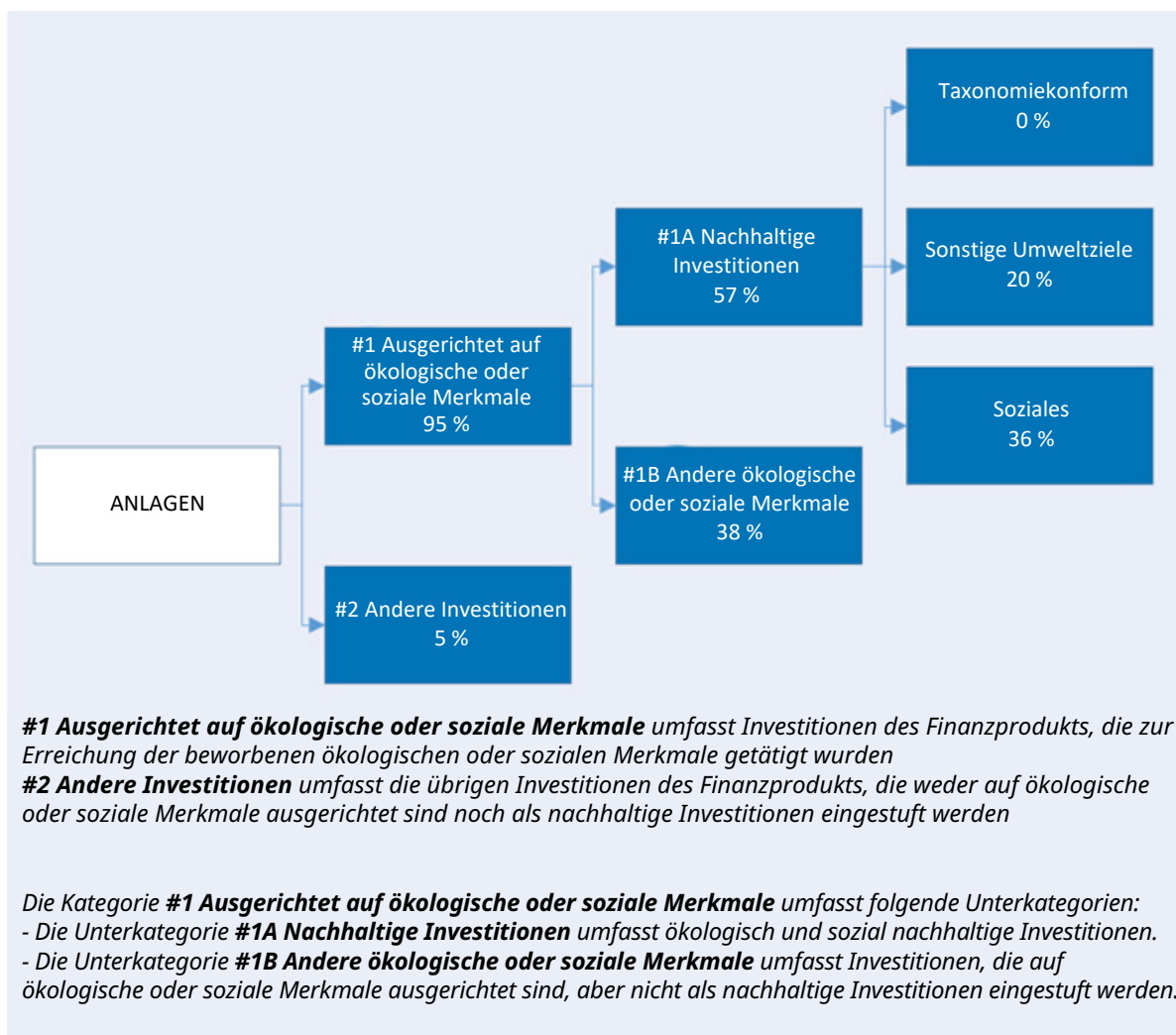
Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,89
Finanzwesen	Versicherung	5,65
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,82
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,97
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,85
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,75
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,00
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,63
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,18
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,17
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,07
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,42

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,44
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,65
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,53
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,21
Grundstoffe	Grundstoffe	5,12
Industrie	Investitionsgüter	2,07
Industrie	Transport	1,36
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,56
Liquidität	Liquidität	3,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,49
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,07
Energie	Energie	2,32
Immobilien	Immobilien	1,55
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,33
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

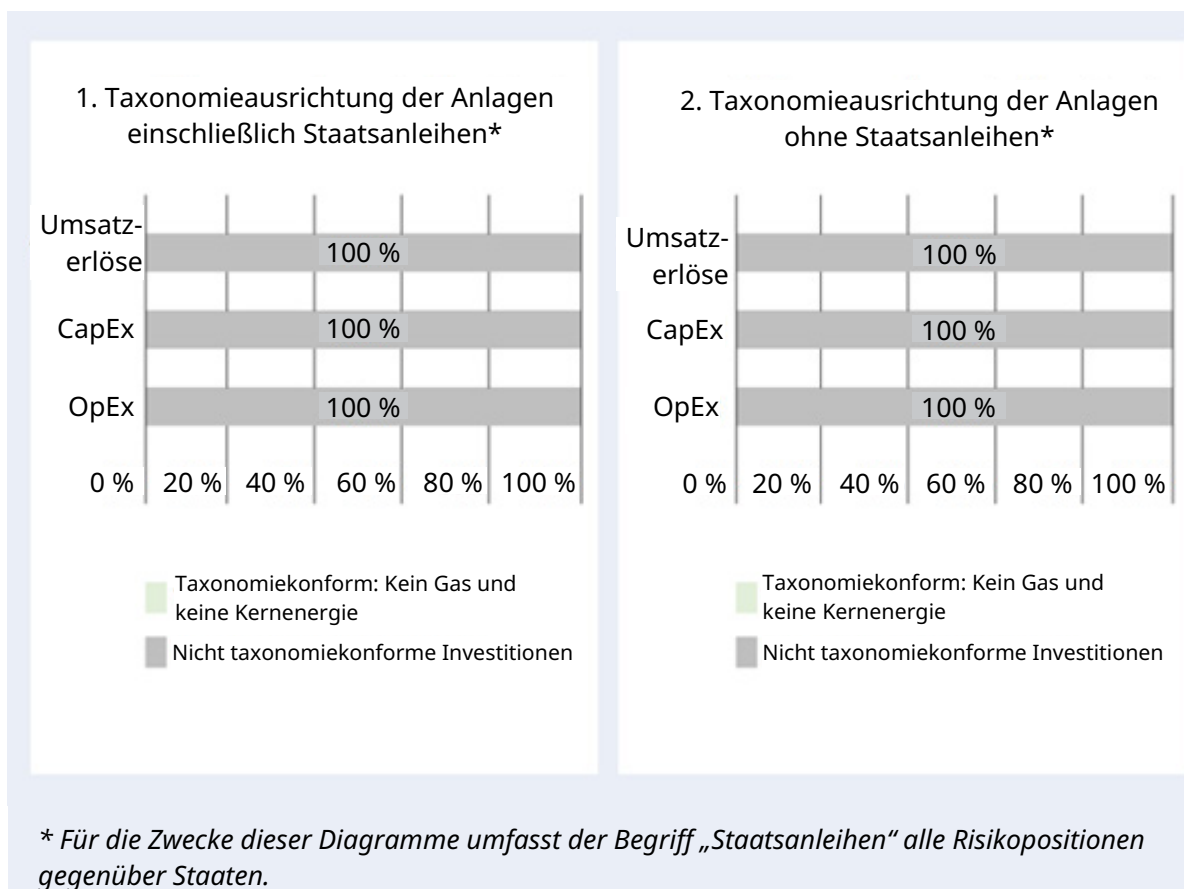
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 36 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000PBF2B6FI3QM81

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 39 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 56 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen leistet. Das bedeutet, dass bei der Beurteilung von Unternehmen berücksichtigt wurde, inwieweit diese einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Gesellschaft ausüben, um die SDGs der Vereinten Nationen voranzubringen, sowie die Auswirkungen, die diese Maßnahmen auf den Wert eines Unternehmens haben könnten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere bewertete der Anlageverwalter den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die einen bestimmten Anteil ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielten, die mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verbunden sind, und von denen erwartet wurde, dass sie eine bestimmte durchschnittliche tägliche Liquidität aufweisen. Unternehmen, deren Abschlüsse keine umfassende Aufschlüsselung der Umsätze enthielten, wurden auf der Grundlage eines direkten Dialogs bewertet. Bei der Bewertung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, insbesondere die positiven Beiträge eines Unternehmens zur Gesellschaft und die negativen externen Effekte auf die Gesellschaft, die Art und Weise und das Ausmaß, in dem die Aktivitäten eines Unternehmens mit den SDGs der Vereinten Nationen in Verbindung stehen, die Selbstverpflichtung der Unternehmensleitung für Nachhaltigkeit sowie das Verhalten eines Unternehmens gegenüber seinen Mitarbeitern, Kunden, Lieferanten und der Umwelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 20 % Inklusion, (2) 26 % Gesundheit und Wohlbefinden, (3) 19 % Ökologie und (4) 10 % verantwortungsvoller Konsum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/verfügbar>.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

## Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter setzte während des Bezugszeitraums ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungsgremien.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	5,01	Südkorea
HDFC BANK LIMITED ADR (EACH REPRESENTING 3 ORDINARY)	Finanzwesen	4,99	Indien
TERNA ENERGY SA EUR0.3	Versorgungsunternehmen	4,95	Griechenland
CIPLA LIMITED GDR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY SHARES INR2) (LUXEMBOURG LISTING)	Gesundheitswesen	4,91	Indien
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	4,75	Hongkong
XIAMEN FARATRONIC LTD A CNY1	Informationstechnologie	4,01	China
RAIA DROGASIL SA NPV	Basiskonsumgüter	3,77	Brasilien
KLABIN SA UNITS (1 COMMON AND 4 PREFERENCE)	Grundstoffe	3,69	Brasilien
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS COMPANY LIMITED CNY1 (CNY)	Industrie	3,63	China
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1	Informationstechnologie	3,52	China
SAFARICOM LTD KES0.5	Kommunikationsdienstleistungen	3,25	Kenia
WEG SA NPV	Industrie	3,21	Brasilien
MERCADOLIBRE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	3,14	Brasilien
SHOPRITE HOLDINGS LIMITED ZAR0.01134	Basiskonsumgüter	3,12	Südafrika
CLICKS GROUP LIMITED ZAR0.01	Basiskonsumgüter	3,08	Südafrika

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

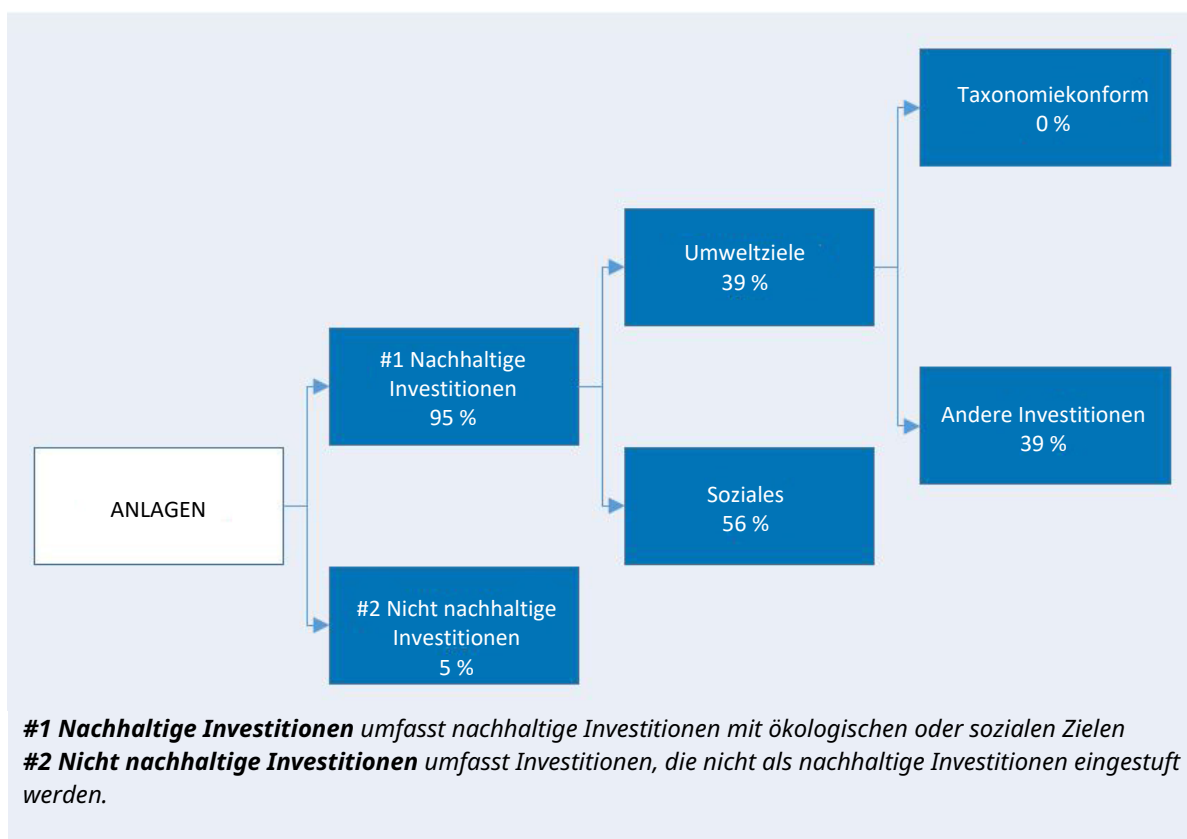
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 39 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.





# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,33
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,01
Finanzwesen	Bankwesen	11,98
Finanzwesen	Versicherung	4,75
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,74
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,51
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	10,28
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,14
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,01
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,60
Industrie	Investitionsgüter	7,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,48
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	4,95
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,91
Liquidität	Liquidität	4,80
Grundstoffe	Grundstoffe	3,69

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

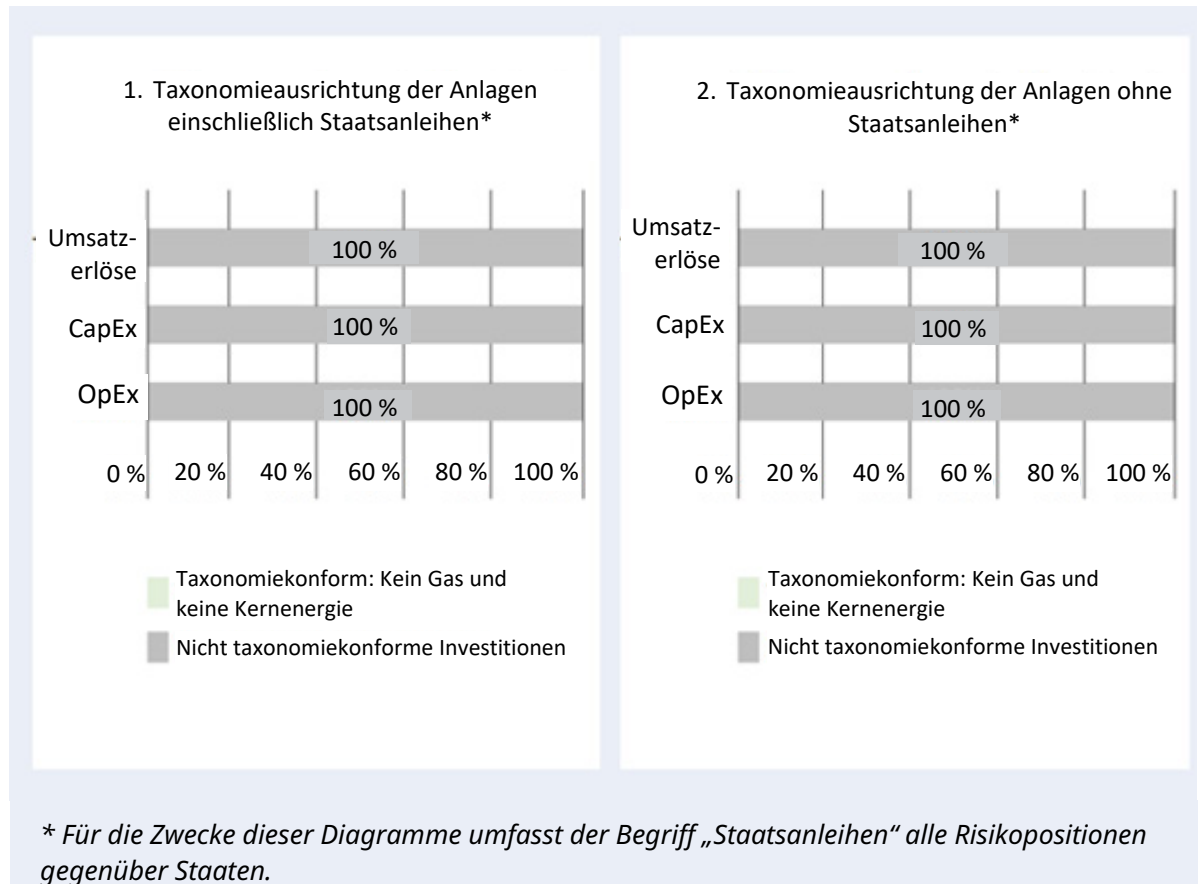
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56 %.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen.

Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden.
- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Geschäftsjahrs ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungsgremien. Beide Themen stellen auch im nächsten Bezugszeitraum Schwerpunkte dar.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Dividend Maximiser

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5G167LY8W47ZFOL7Z717

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

- i) eine niedrigere CO<sub>2</sub>-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index und
- ii) gemäß dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf.

Dementsprechend war

(a) basierend auf Quartalsdaten das gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposure des Fonds im Bezugszeitraum niedriger als das gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposure des Referenzwerts im selben Zeitraum und

(b) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Das CO<sub>2</sub>-Exposure gibt die Emissionen des Portfolios im Verhältnis zum Marktwert des Portfolios an. Es entspricht den Kohlenstoffemissionen pro Million Euro Investition und wird als Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. € Investition angegeben. Die Ermittlung des Werts erfolgt mit Daten eines Drittanbieters. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt erworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Das gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposure des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,1 Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. EUR, das gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposure des Referenzwerts betrug 6,4 Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. EUR

Die Daten spiegeln für den Bezugszeitraum die durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Exposition sowohl des Portfolios als auch des Referenzwerts auf der Grundlage vierteljährlicher Datenpunkte wider. Die Formel integriert den Quartalsendwert der Investitionen/Gesamtinvestitionen (z. B. Gewichtung des betreffenden Titels) multipliziert mit den gemeldeten oder geschätzten Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen des betreffenden Emittenten. Mit der Berechnung soll das Exposure des Fonds und des Referenzwerts gegenüber den Unternehmen mit dem höchsten CO<sub>2</sub>-Ausstoß innerhalb des Portfolios bzw. des Referenzwerts ermittelt werden.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, eine niedrigere CO<sub>2</sub>-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index aufzuweisen, anhand der CO<sub>2</sub>-Emissionen, gemessen als gewichteter Durchschnitt auf der Grundlage der Vierteljahresbestände unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	3,89	Vereinigte Staaten
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,40	Frankreich
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,36	Vereinigtes Königreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,19	Deutschland
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,14	Vereinigtes Königreich
NESTE OYJ NPV	Energie	3,14	Finnland
BAYER AG NPV (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,91	Deutschland
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,81	Deutschland
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,75	Irland
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	2,72	Frankreich
HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P	Finanzwesen	2,43	Vereinigtes Königreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,38	Vereinigtes Königreich
ANGLO AMERICAN PLC ORDINARY USD0.54945	Grundstoffe	2,37	Südafrika
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorgungsunternehmen	2,30	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC ORDINARY 0.1P	Kommunikationsdienstleistungen	2,30	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

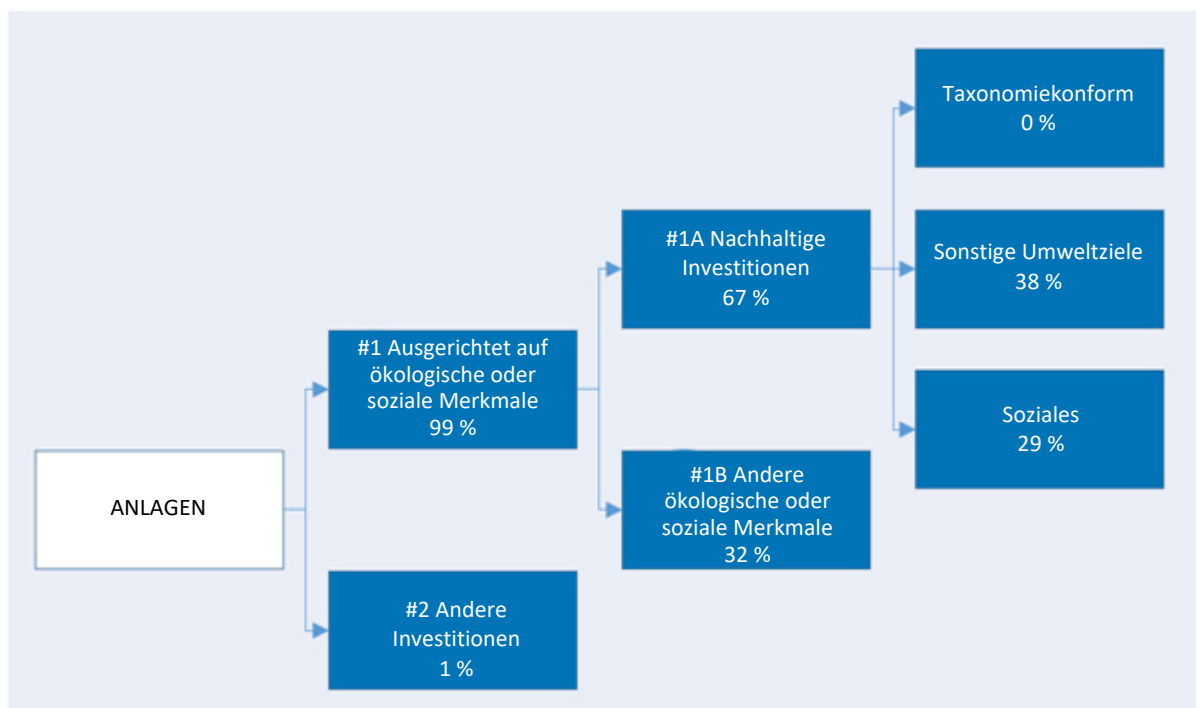
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	10,83
Finanzwesen	Versicherung	2,89
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,86
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,91
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,30
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,36
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,02
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,70
Industrie	Investitionsgüter	8,93
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,35
Industrie	Transport	0,72
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,56
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,17
Grundstoffe	Grundstoffe	8,26
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,39
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,18
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,07
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,95
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,50
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,64
Energie	Energie	3,11
Liquidität	Liquidität	1,99
Immobilien	Immobilien	1,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

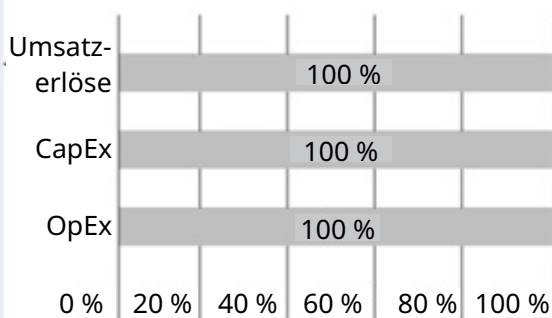
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

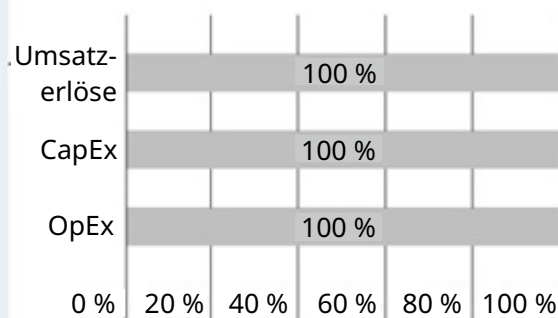
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen\*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie  
■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen\*



■ Taxonomiekonform: Kein Gas und keine Kernenergie  
■ Nicht taxonomiekonforme Investitionen

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte das CO<sub>2</sub>-Exposure und den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Innovators

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** OZ21W1QBRG4B97S8ZE25

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 39 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 51 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitrugen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter einen Bottom-up-Mapping-Prozess an, um den Umfang der Besteuerung zu den SDGs der Vereinten Nationen des jeweiligen Unternehmens zu ermitteln. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

Am Ende des Bezugszeitraums waren 81 % des Fonds in Unternehmen investiert, die einen hohen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen leisten, 6 % in Unternehmen, die einen signifikanten Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen leisten, und 4 % in Unternehmen, die einen geringen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen leisten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter stand während des Bezugszeitraums im Dialog mit Portfoliounternehmen, wobei ein breites Spektrum von Nachhaltigkeitsthemen erörtert wurde. Beispiele hierfür waren Gespräche mit einem Bioraffinerieunternehmen zum Umgang mit Forstbeständen und zu ökologischen Lebenszyklusanalysen sowie die Mitwirkung in einem Chemieunternehmen in Bezug auf dessen Nachhaltigkeitsstrategie und den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seiner Produkte.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint ([Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf)) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	6,68	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV EURO.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	6,49	Niederlande
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	5,46	Frankreich
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	5,40	Vereinigtes Königreich
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	4,95	Schweiz
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	4,93	Deutschland
SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A	Gesundheitswesen	4,68	Deutschland
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	4,67	Italien
HEXAGON CLASS B	Informationstechnologie	4,63	Schweden
CRODA INTERNATIONAL PLC 10.60976P	Grundstoffe	4,51	Vereinigtes Königreich
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	4,46	Schweiz
BEIJER REF CLASS B	Industrie	4,33	Schweden
BORREGAARD ASA NPV	Grundstoffe	4,25	Norwegen
GERRESHEIMER AG NPV (BEARER)	Gesundheitswesen	4,24	Deutschland
KONINKLIJKE DSM NA EUR1.50 (REGISTERED)	Grundstoffe	4,19	Niederlande

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

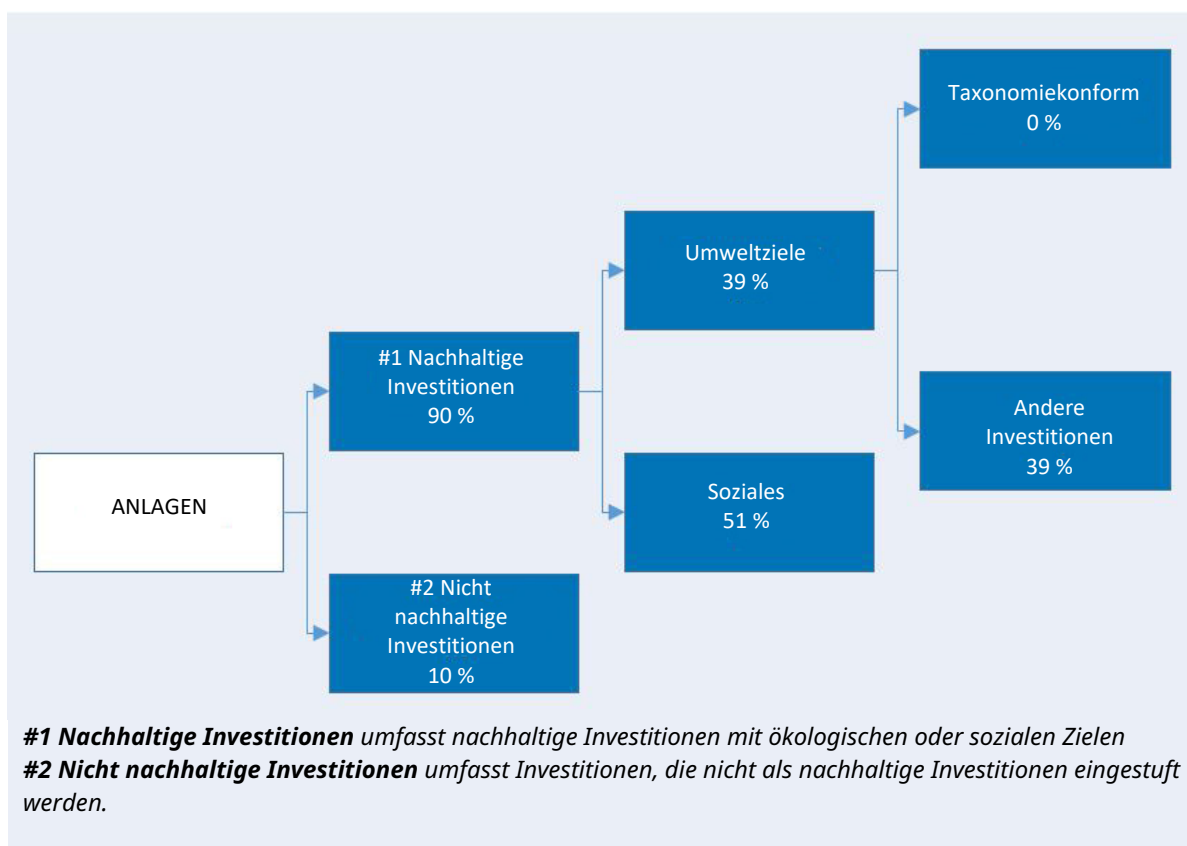
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten.

Der Fonds investierte 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 39 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 51 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

„#2 Nicht nachhaltige Anlagen“ umfasst Anlagen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	21,77
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	12,08
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	15,42
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,76
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,59
Grundstoffe	Grundstoffe	17,41
Liquidität	Liquidität	10,13
Liquidität	Bareinschüsse	0,21

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

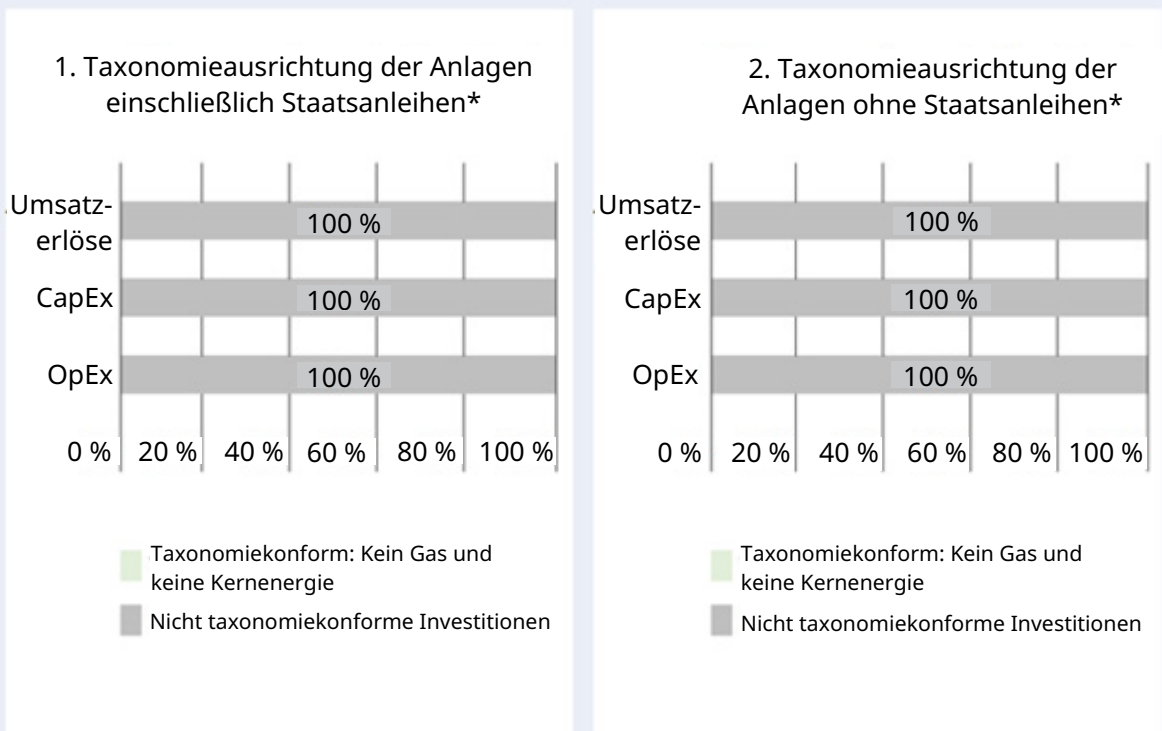
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 51 %.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Nicht nachhaltige Anlagen“ umfasst Anlagen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitrugen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand während des Bezugszeitraums im Dialog mit Portfoliounternehmen, wobei ein breites Spektrum von Nachhaltigkeitsthemen erörtert wurde. Beispiele hierfür waren Gespräche mit einem Bioraffinerieunternehmen zum Umgang mit Forstbeständen und zu ökologischen Lebenszyklusanalysen sowie die Mitwirkung in einem Chemieunternehmen in Bezug auf dessen Nachhaltigkeitsstrategie und den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck seiner Produkte.
- Der Anlageverwalter schloss ein die letzten drei Jahre umfassendes umfangreiches Engagement mit einem Spezialchemieunternehmen zu Verbesserungen bei der Unternehmensführung und zur Offenlegung von CO<sub>2</sub>-Emissionen ab. Als Ergebnis kündigte das Unternehmen während des Bezugszeitraums Veränderungen im Vorstand und einen Wechsel seines externen Rechnungsprüfers an. Diese Maßnahmen verbessern nach unserer Einschätzung die Qualität der Unternehmensführung.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1J9TCPI0PE5175IZP193

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des EMIX European Smaller Companies (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 74 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ZEAL NETWORK SE NPV	Zyklische Konsumgüter	4,41	Deutschland
DOVALUE SPA NPV REGS / 144A	Finanzwesen	3,98	Italien
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	3,93	Irland
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE NPV REGS/144A	Informationstechnologie	3,74	Belgien
TREMOR INTERNATIONAL LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,41	Israel
DALATA HOTEL GROUP PLC EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	3,39	Irland
HELLOFRESH SE NPV	Basiskonsumgüter	3,26	Deutschland
GAMES WORKSHOP GROUP PLC ORDINARY 5P	Zyklische Konsumgüter	3,26	Vereinigtes Königreich
BEFESA SA NPV 144A / REGS	Industrie	3,13	Spanien
RS GROUP PLC ORDINARY 10P	Industrie	3,06	Vereinigtes Königreich
MONTANA N AG Regs	Industrie	2,77	Deutschland
ELIS SA EURO.50	Industrie	2,77	Frankreich
LU-VE SPA	Industrie	2,65	Italien
NACON	Zyklische Konsumgüter	2,60	Frankreich
UBISOFT ENTERTAINMENT SA NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,58	Frankreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

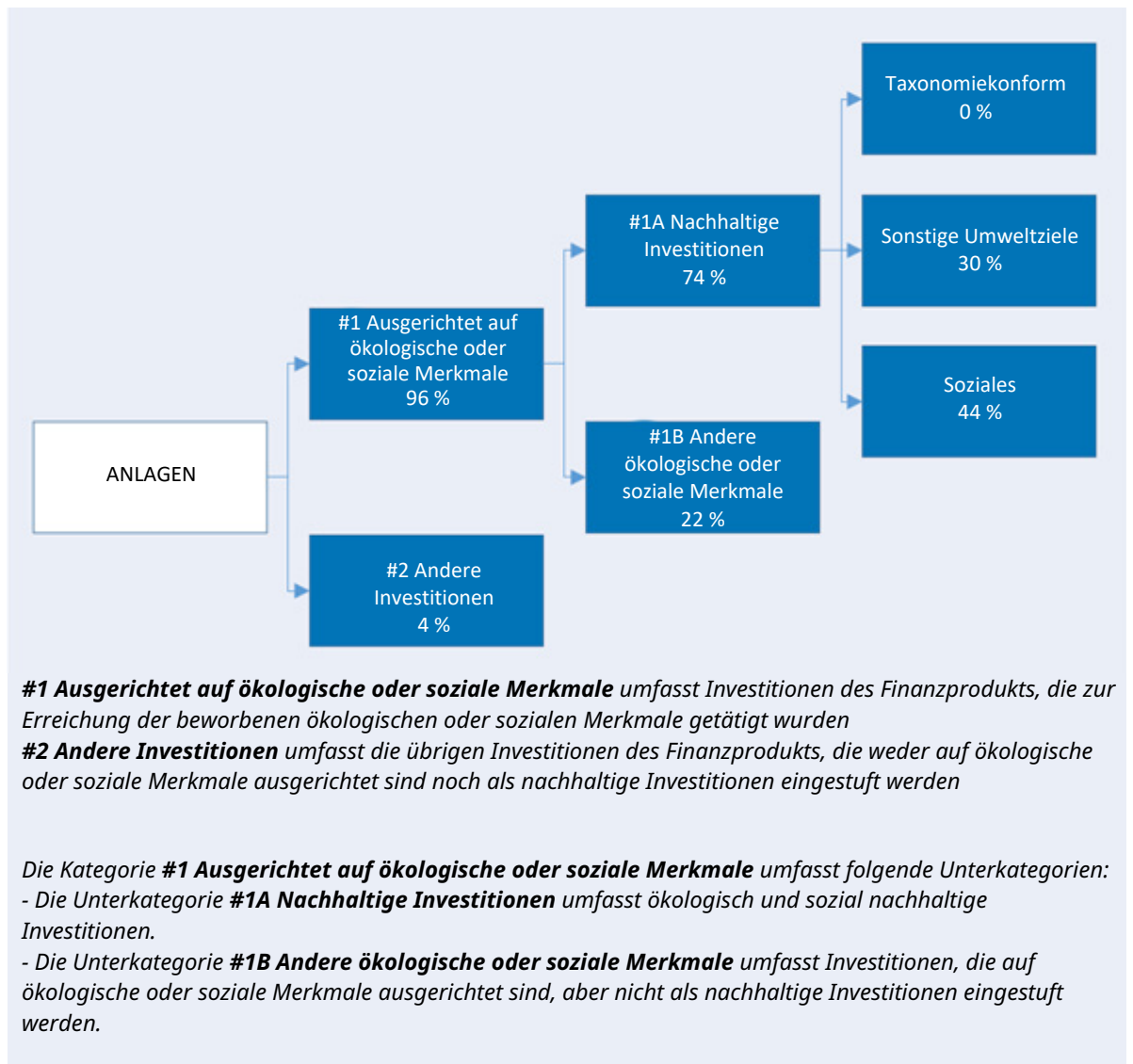
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 74 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	19,43
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	9,61
Industrie	Transport	1,35
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	11,80
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,81
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,90
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	4,86
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,46
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,53
Finanzwesen	Bankwesen	4,28
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,98
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,90
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,45
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,42
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,59
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,99
Grundstoffe	Grundstoffe	4,53
Energie	Energie	2,49
Liquidität	Liquidität	1,58
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,59
Immobilien	Immobilien	0,46

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

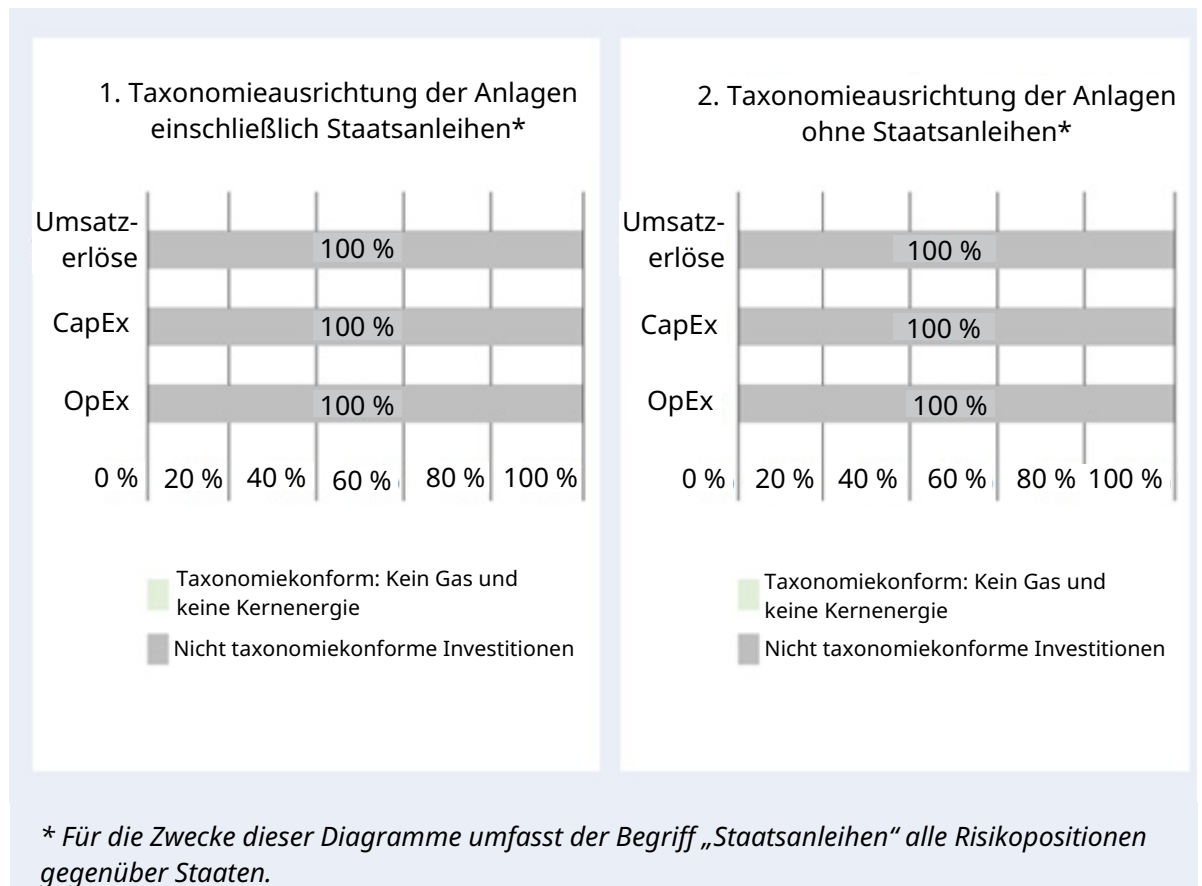
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 44 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Special Situations

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** KV1VJCZ9TY7EN2E4WH87

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe Net TR Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 69 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	5,43	Vereinigtes Königreich
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	5,01	Vereinigte Staaten
ASML HOLDING NV EURO.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	4,98	Niederlande
DKSH HOLDING LIMITED CHF0.10	Industrie	4,13	Schweiz
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	4,07	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	3,81	Vereinigte Staaten
HEXAGON CLASS B	Informationstechnologie	3,79	Schweden
SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A	Gesundheitswesen	3,72	Deutschland
DNB BANK NOK12.5	Finanzwesen	3,54	Norwegen
ESSILORLUXOTTICA SA EURO.18	Gesundheitswesen	3,29	Frankreich
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	3,24	Schweiz
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,20	Schweiz
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	3,03	Vereinigtes Königreich
PRYSMIAN SPA EURO.10	Industrie	3,03	Italien
GETINGE AB SERIES 'B' NPV	Gesundheitswesen	2,65	Schweden

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

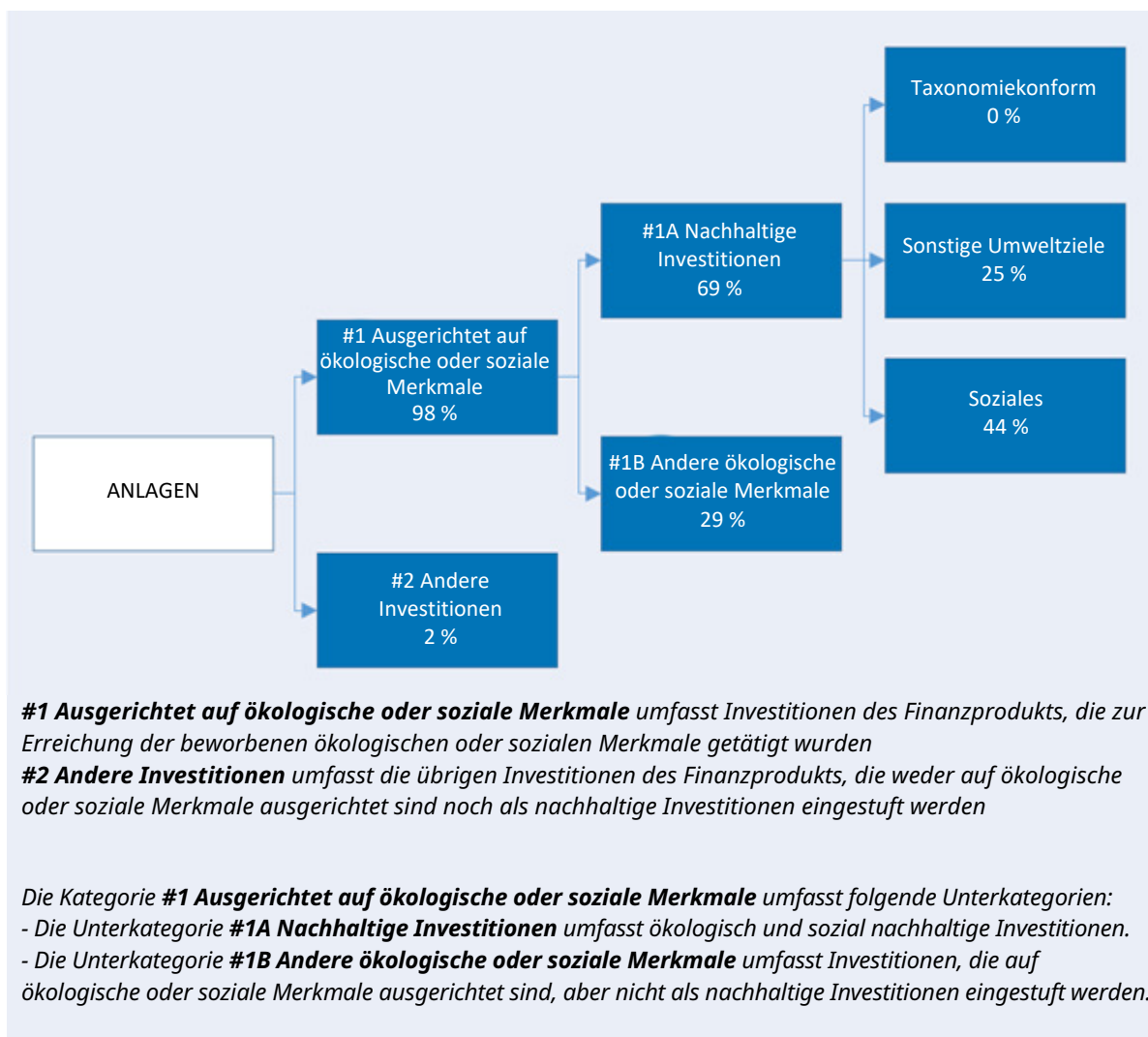
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europa Net TR Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 25 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	24,02
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	13,57
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	11,40
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,80
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,29
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,79
Grundstoffe	Grundstoffe	9,48
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,18
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,37
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,01
Finanzwesen	Bankwesen	3,54
Liquidität	Liquidität	2,55



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

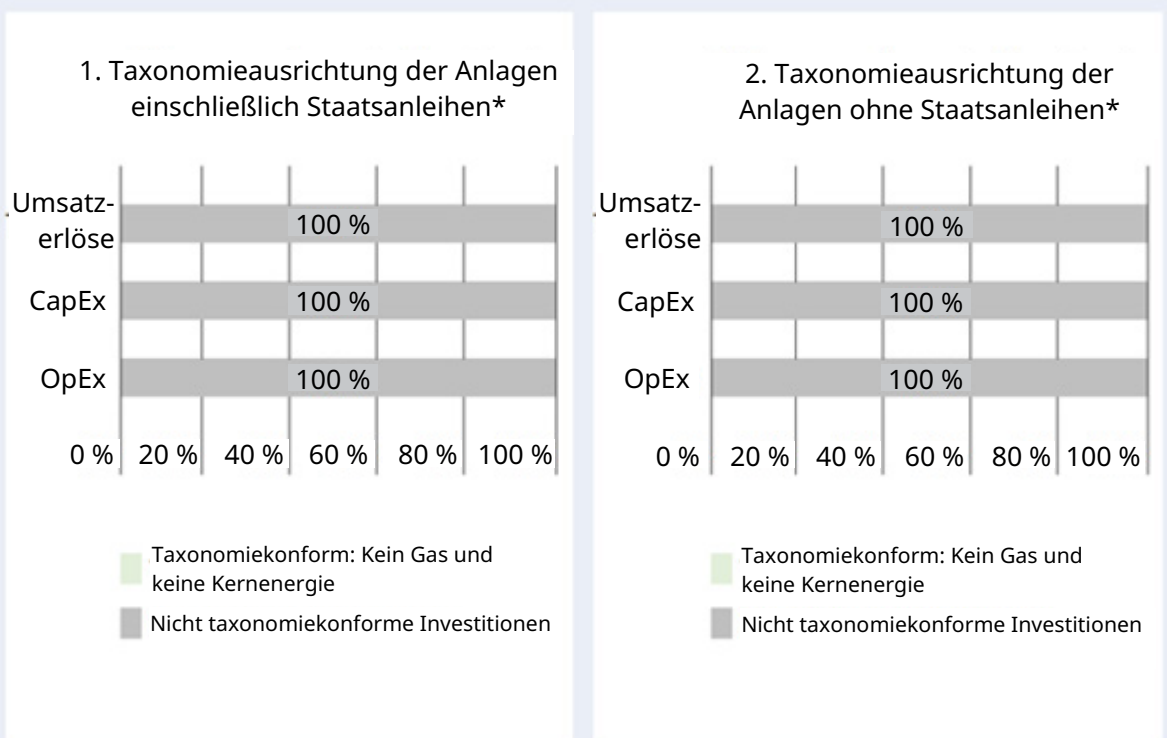
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 44 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs- sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Sustainable Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493009GLO7HFGVW9C92

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 69 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,77	Frankreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,52	Deutschland
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	3,48	Vereinigte Staaten
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,39	Vereinigtes Königreich
NESTE OYJ NPV	Energie	3,30	Finnland
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,24	Vereinigtes Königreich
SAP SE NPV	Informationstechnologie	3,10	Deutschland
HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P	Finanzwesen	3,06	Vereinigtes Königreich
ENERGIAS DE PORTUGAL SA EUR1	Versorgungsunternehmen	3,00	Portugal
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	2,62	Frankreich
CAPGEMINI SA EUR8	Informationstechnologie	2,59	Frankreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,57	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC ORDINARY 0.1P	Kommunikationsdienstleistungen	2,54	Vereinigtes Königreich
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	2,48	Vereinigtes Königreich
STELLANTIS NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	2,39	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

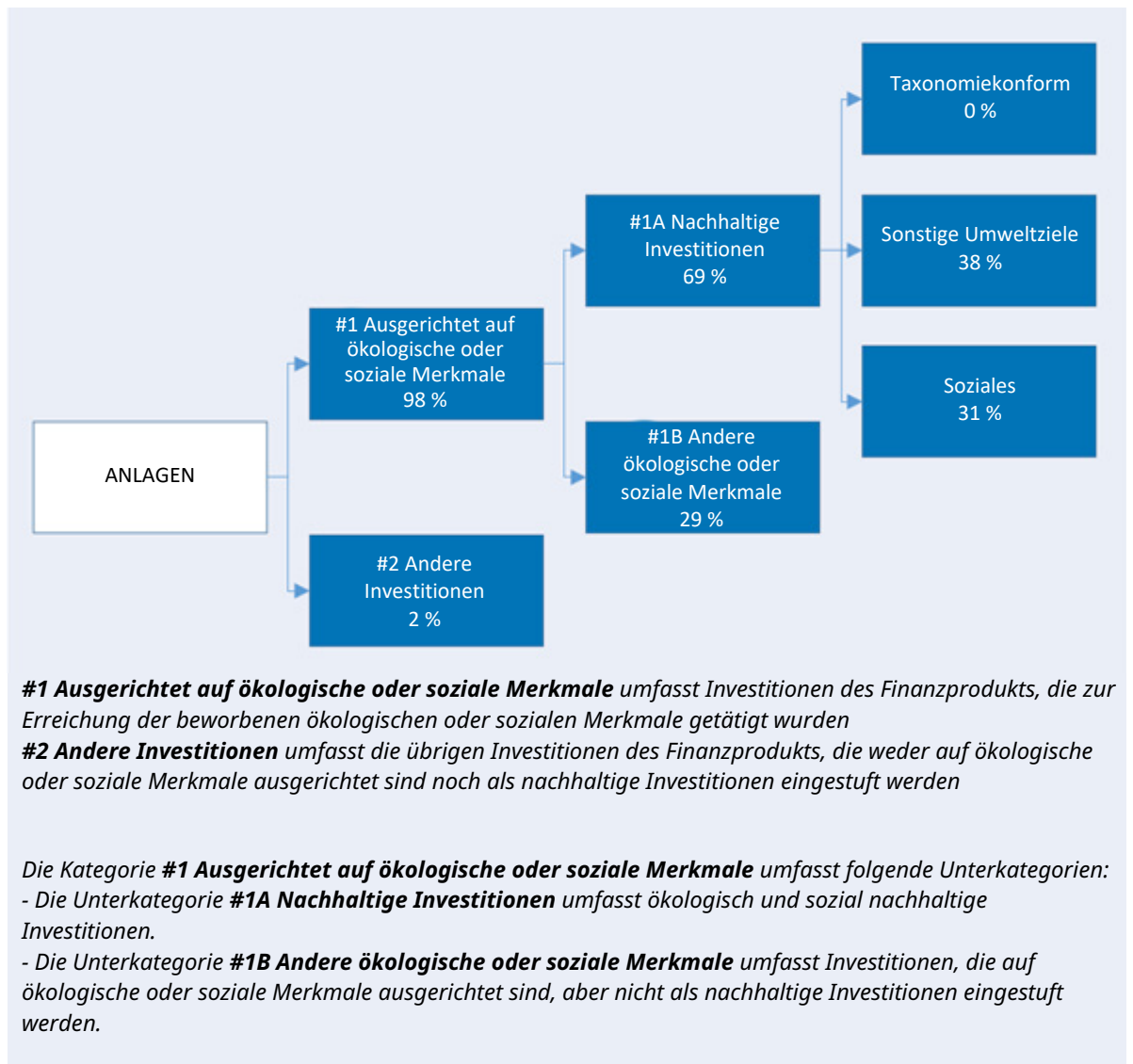
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	11,76
Finanzwesen	Versicherung	3,40
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,57
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,99
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,20
Industrie	Investitionsgüter	10,66
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,57
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,19
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,11
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,62
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,86
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,05
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,85
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,82
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,33
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,13
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,68
Grundstoffe	Grundstoffe	6,08
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	5,30
Energie	Energie	3,30
Liquidität	Liquidität	1,53

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

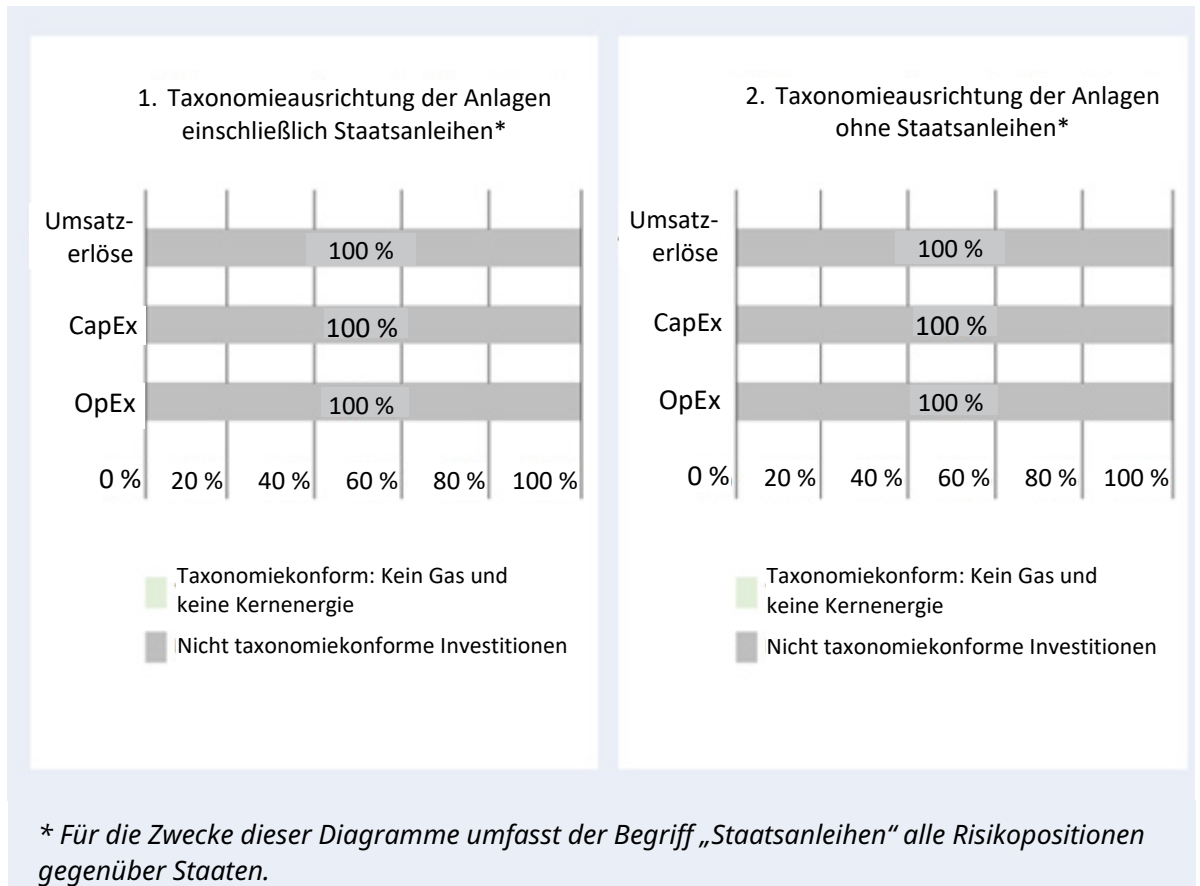
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Sustainable Value

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** NRK526L8VY5ENBRVCZ95

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1 %.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 74 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: [Link](#)

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

<https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER)	Basiskonsumgüter	3,58	Deutschland
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	3,55	Frankreich
ORANGE SA EUR4	Kommunikationsdienstleistungen	3,48	Frankreich
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,44	Frankreich
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	3,29	Vereinigte Staaten
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,26	Schweiz
BT GROUP PLC ORDINARY 5P	Kommunikationsdienstleistungen	3,19	Vereinigtes Königreich
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	3,14	Vereinigtes Königreich
ITV PLC ORDINARY 10P	Kommunikationsdienstleistungen	3,13	Vereinigtes Königreich
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,07	Deutschland
AXA SA EUR2.29	Finanzwesen	3,03	Frankreich
ING GROEP NV CVA EUR0.01	Finanzwesen	3,02	Niederlande
SES GLOBAL FIDUCIARY DR (REPRESENTING 1 'A' SHARE NPV) (FRENCH LISTING)	Kommunikationsdienstleistungen	2,91	Luxemburg
LAND SECURITIES GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY REIT 10.66667P	Immobilien	2,83	Vereinigtes Königreich
Marks & Spencer Group	Basiskonsumgüter	2,81	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

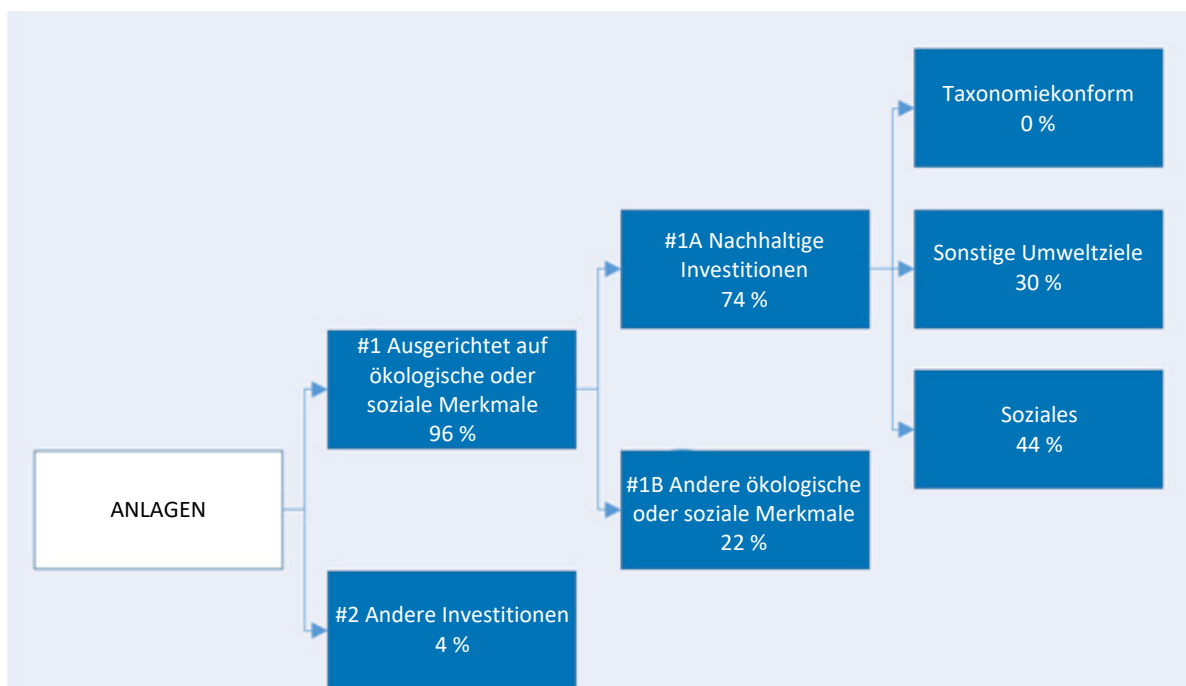
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 74 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	14,96
Finanzwesen	Versicherung	9,78
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	13,55
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	8,73

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	13,93
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,75
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	8,97
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,58
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,97
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,89
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,96
Industrie	Transport	4,30
Liquidität	Liquidität	4,17
Immobilien	Immobilien	2,83
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,62

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

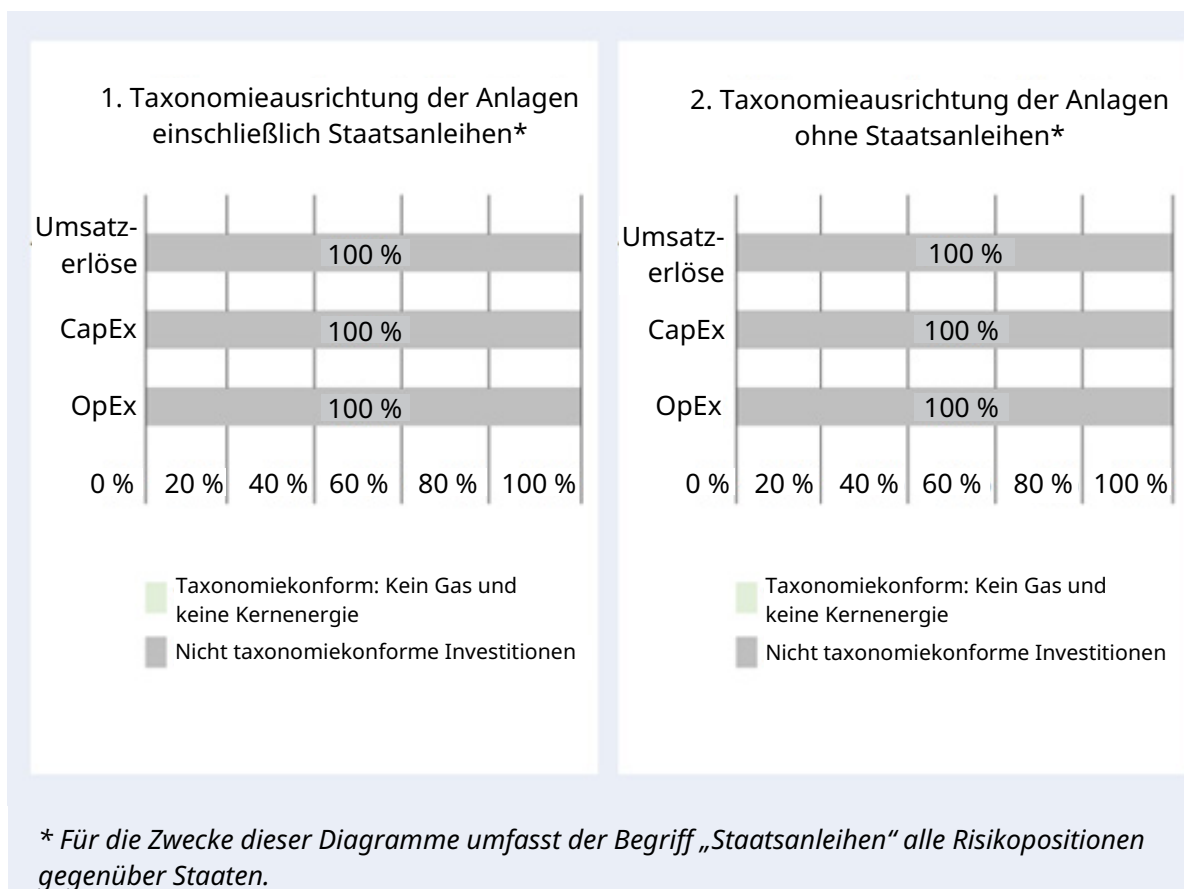
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 44 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Cities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1D8UMR1OQ0TSCJYQ0716

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 16 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 82 %

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Anlage zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschließlich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für diese Indikatoren sind insbesondere die Zahl der Todesfälle unter den Beschäftigten, die Unabhängigkeit des Vorstands und die CO<sub>2</sub>-Intensität.

Der Fonds investierte beispielsweise in ein Unternehmen, das auf einem Markt mit Wohnungsmangel erschwingliche Wohnungen baut und verwaltet. Die Mieten dieser Wohnungen sind reguliert und die durchschnittliche Miete pro Quadratmeter liegt 15 % unter den marktüblichen Mieten. Dieses Unternehmen ist auf das SDG 11 „Nachhaltige Städte und Gemeinden“ ausgerichtet und trägt dazu bei, dass für die städtische Bevölkerung angemessener Wohnraum zur Verfügung steht und diese nicht in informelle Siedlungen abgedrängt wird. Der Fonds investierte auch in einen führenden Bürobetreiber und Bauunternehmer, der Immobilien mit schlechten ESG-Werten erwirbt und sie in effiziente Gebäude mit Energieausweis umwandelt. Dadurch werden Emissionen, Wasserverschwendung und Energieintensität der Gebäude reduziert.

Der Anlageverwalter ermutigte Unternehmen, sich dem GRESB anzuschließen, einer Benchmark, die speziell für den Immobiliensektor festgelegt wurde. GRESB bietet Zugang zu wichtigen Daten der berichtenden Mitglieder wie Treibhausgasemissionen sowie Energie- und Wasserverbrauch. Diese Daten können sorgfältig nachverfolgt werden, was dazu führt, dass die betreffenden Unternehmen konkrete Verantwortung für ihr Handeln übernehmen müssen. GRESB-Daten sind in der zweiten Phase des Investitionsprozesses relevant. 52 % der Scorecard des Unternehmens werden von GRESB-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kennzahlen abgeleitet, die es dem Anlageverwalter ermöglichen, die Entwicklung der Vermögenswerte jedes Unternehmens zu bewerten und die entsprechenden Risiken zu ermitteln.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Das Team führte 50 Dialoge zu 74 Themen mit Bezug zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Weiterhin wurden Nachhaltigkeitsgespräche geführt, die während der regulären Management-Meetings des Unternehmens im Laufe des Jahres stattfanden. Bei umweltbezogenen Engagements lag der Schwerpunkt auf Klimazielen und Biodiversität, in Bezug auf Unternehmensführung konzentrierten sich die Gespräche auf die Themen Vergütung und Unabhängigkeit der Leitungsorgane.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001	Immobilien	4,93	Vereinigte Staaten
PUBLIC STORAGE REIT USD0.10	Immobilien	4,45	Vereinigte Staaten
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN REIT USD0.01	Immobilien	4,10	Vereinigte Staaten
PROLOGIS INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,04	Vereinigte Staaten
UDR INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,04	Vereinigte Staaten
WELLTOWER INCORPORATED REIT USD1	Immobilien	3,77	Vereinigte Staaten
EXTRA SPACE STORAGE INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	3,42	Vereinigte Staaten
EQUITY RESIDENTIAL SBI REIT USD0.01	Immobilien	3,10	Vereinigte Staaten
KIMCO REALTY CORPORATION REIT USD0.01	Immobilien	2,79	Vereinigte Staaten
SUN COMMUNITIES INC REIT USD0.01	Immobilien	2,75	Vereinigte Staaten
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	2,69	Vereinigte Staaten
HEALTHPEAK PROPERTIES INCORPORATED USD1	Immobilien	2,62	Vereinigte Staaten
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST REIT USD0.01	Immobilien	2,59	Vereinigte Staaten
INVITATION HOMES INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	2,44	Vereinigte Staaten
MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	2,22	Japan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

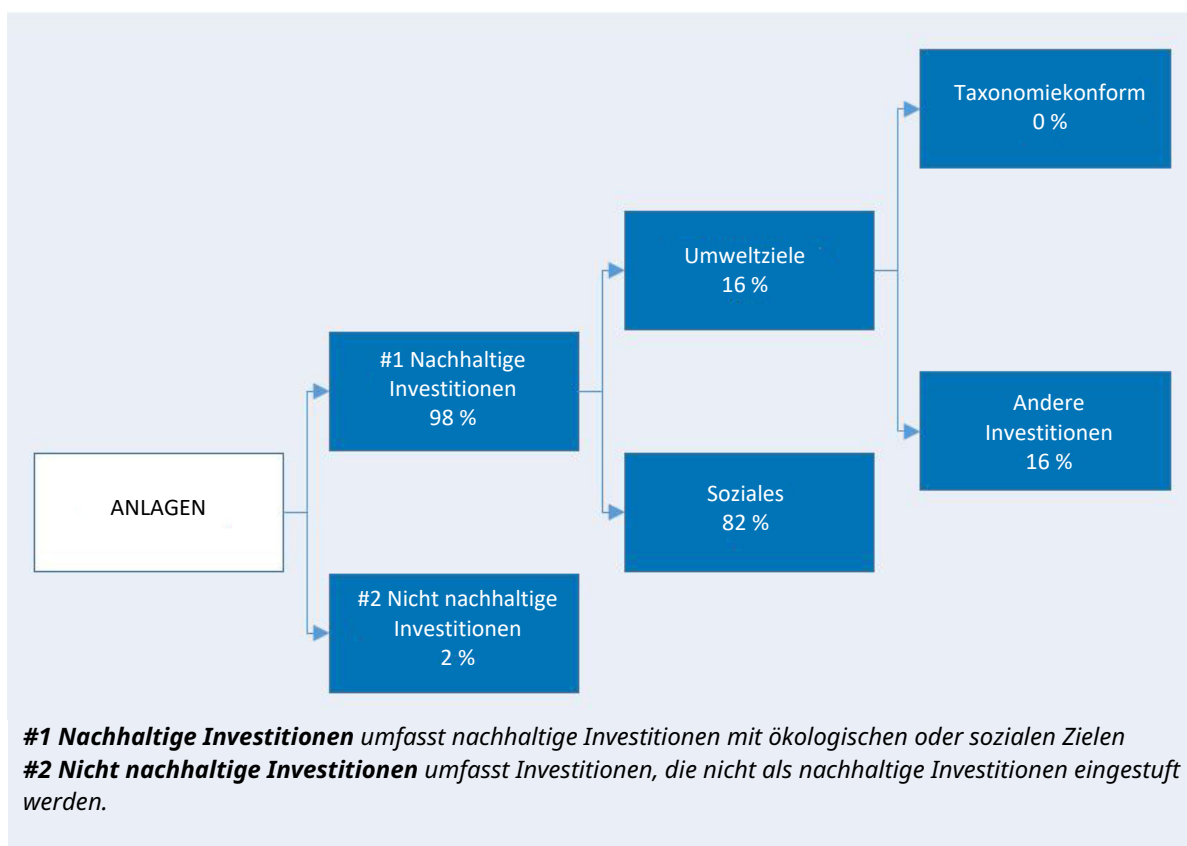
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Immobilienunternehmen, die zu einer ökologisch widerstandsfähigeren und innovativeren Stadt und Infrastruktur beitragen.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 16 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 82 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	Immobilien	93,44
Liquidität	Liquidität	2,22
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,14
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,11
Industrie	Transport	0,95
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,15

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

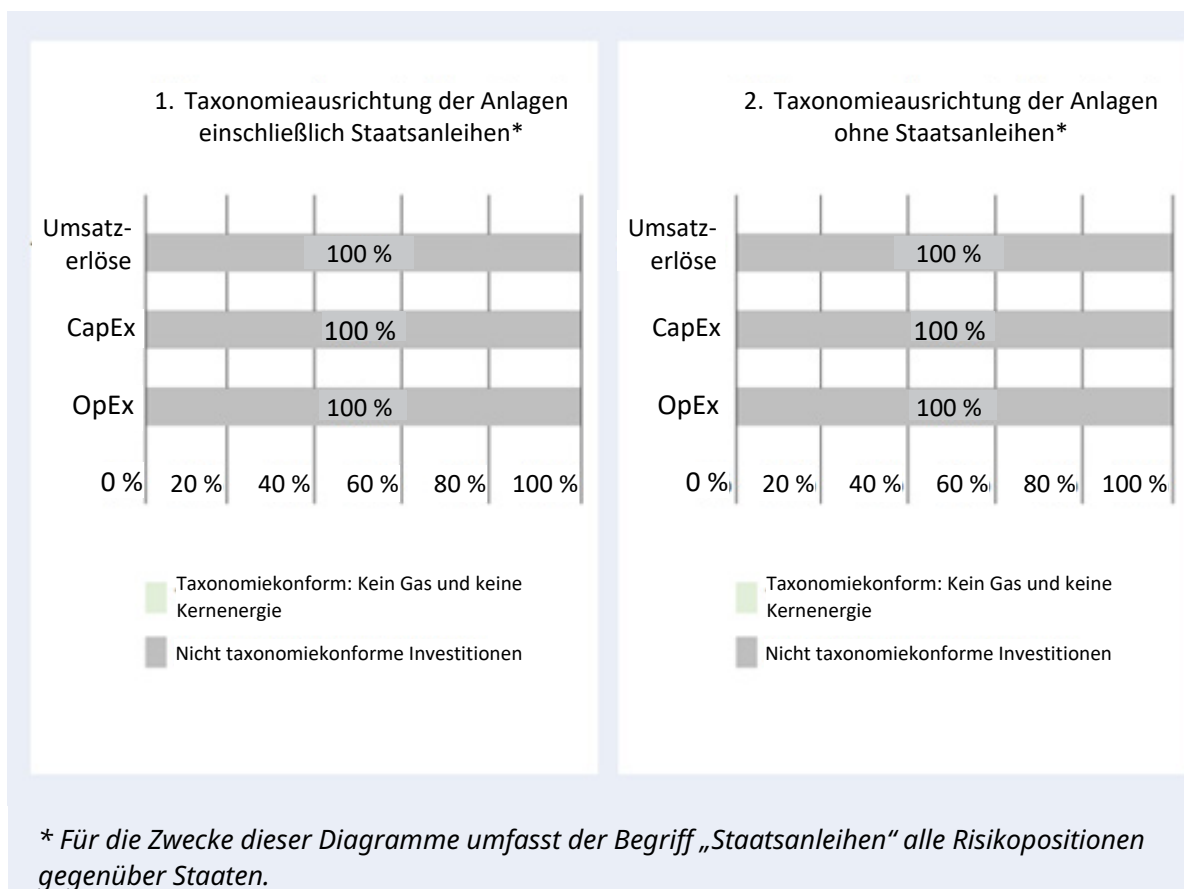
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16 %.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 82 %.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.

- Im Jahr 2022 führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum 22 spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, unter anderem zum Klimawandel mit Bezug auf Gebäudeeffizienz und -emissionen, zu Menschenrechten mit Schwerpunkt auf Lohn- und Gehaltsniveaus im Verhältnis zu lokalen existenzsichernden Löhnen sowie zu Corporate Governance-Fragen einschließlich Vergütung und Unabhängigkeit.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Climate Change Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** TA82RIONRIZRTKERSH09

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters ein höheres Gesamtniveau vermiedener Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Somit war der gewichtete Durchschnittswert des Fonds bei vermiedenen Emissionen nach Monatsenddaten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts nach Monatsenddaten über denselben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Die vermiedenen Emissionen werden mit einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Schätzung der zukünftigen Emissionen liefert, die indirekt durch die Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen eingespart werden, indem kohlenstoffintensive Tätigkeiten durch kohlenstoffärmere Alternativen ersetzt werden. Dazu werden bestimmte Kohlenstoff-vermeidende Aktivitäten und Branchen identifiziert, deren Einführung zur Verringerung der Emissionen in der Gesamtwirtschaft beitragen würden. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch Schroders' Schätzungen und Annahmen verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen. Die Höhe der vermiedenen Emissionen des Fonds ist die Summe der vermiedenen Emissionen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die mithilfe des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die vermiedenen Emissionen werden pro Million Dollar Investition berechnet und in Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Million Dollar Investition angegeben.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die vermiedenen Emissionen des Fonds lagen am Ende des Bezugszeitraums bei 207 CO<sub>2</sub>e/Mio. US-Dollar, die vermiedenen Emissionen des Referenzwerts am Ende des Bezugszeitraums bei 10 CO<sub>2</sub>e/Mio. US-Dollar.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten. Hierzu verglich er den gewichteten Durchschnitt der vermiedenen Emissionen des Fonds mit dem gewichteten Durchschnitt der vermiedenen Emissionen des MSCI All Country World (Net TR) Index über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum und basierend auf Monatsenddaten.

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds schloss auch Unternehmen aus, die > 5 % ihres Umsatzes aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe und > 5 % ihres Umsatzes aus der Wertschöpfungskette bei Erdöl und Erdgas erzielten. Der Fonds schließt auch Unternehmen auf der Carbon Underground 200-Liste aus, die die weltweit 100 größten börsennotierten Kohleunternehmen sowie die 100 größten börsennotierten Öl- und Gasunternehmen umfasst und nach den potenziellen Emissionen ihrer gemeldeten Reserven einstuft. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

#### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

## 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,81	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,09	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	3,38	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,76	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,71	Vereinigte Staaten
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Zyklische Konsumgüter	2,59	Deutschland
IBERDROLA SA EUR0.75	Versorgungsunternehmen	2,50	Spanien
DANAHER CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,47	Vereinigte Staaten
NEXTERA ENERGY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Versorgungsunternehmen	2,45	Vereinigte Staaten
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5	Industrie	2,20	Vereinigte Staaten
CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMMON STOCK NPV	Industrie	2,19	Kanada
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	2,16	Dänemark
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	2,09	Südkorea
KROGER COMPANY (THE) COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	2,08	Vereinigte Staaten
DEERE & COMPANY COMMON STOCK USD1	Industrie	2,08	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Wert bei vermiedenen Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf die vermiedenen Emissionen des Fonds hatten (unabhängig davon, wie groß ihr Beitrag zur Emissionsvermeidung war). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

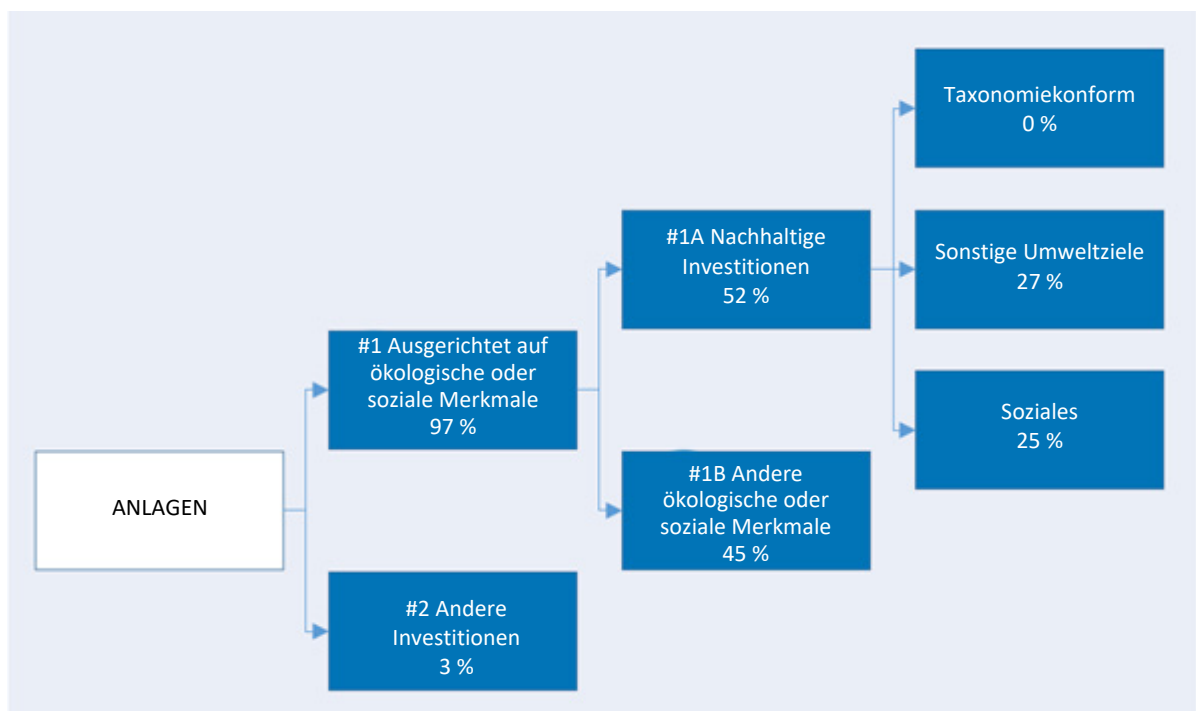
Die vermiedenen Emissionen werden mit einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Schätzung der zukünftigen Emissionen liefert, die indirekt durch die Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen eingespart werden, indem kohlenstoffintensive Tätigkeiten durch kohlenstoffärmere

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Alternativen ersetzt werden. Dazu werden bestimmte Kohlenstoff-vermeidende Aktivitäten und Branchen identifiziert, deren Einführung zur Verringerung der Emissionen in der Gesamtwirtschaft beitragen würden. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch Schroders' Schätzungen und Annahmen verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen.

Der Fonds investierte 52 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Optionsscheine, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet wurden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	29,79
Industrie	Transport	2,19
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	11,38
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,29
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,86
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	5,17
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,10
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,67
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	9,42
Grundstoffe	Grundstoffe	6,25
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	3,03
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,34
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,09
Finanzwesen	Versicherung	1,89
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,27
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,47
Liquidität	Liquidität	1,97
Immobilien	Immobilien	1,80

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

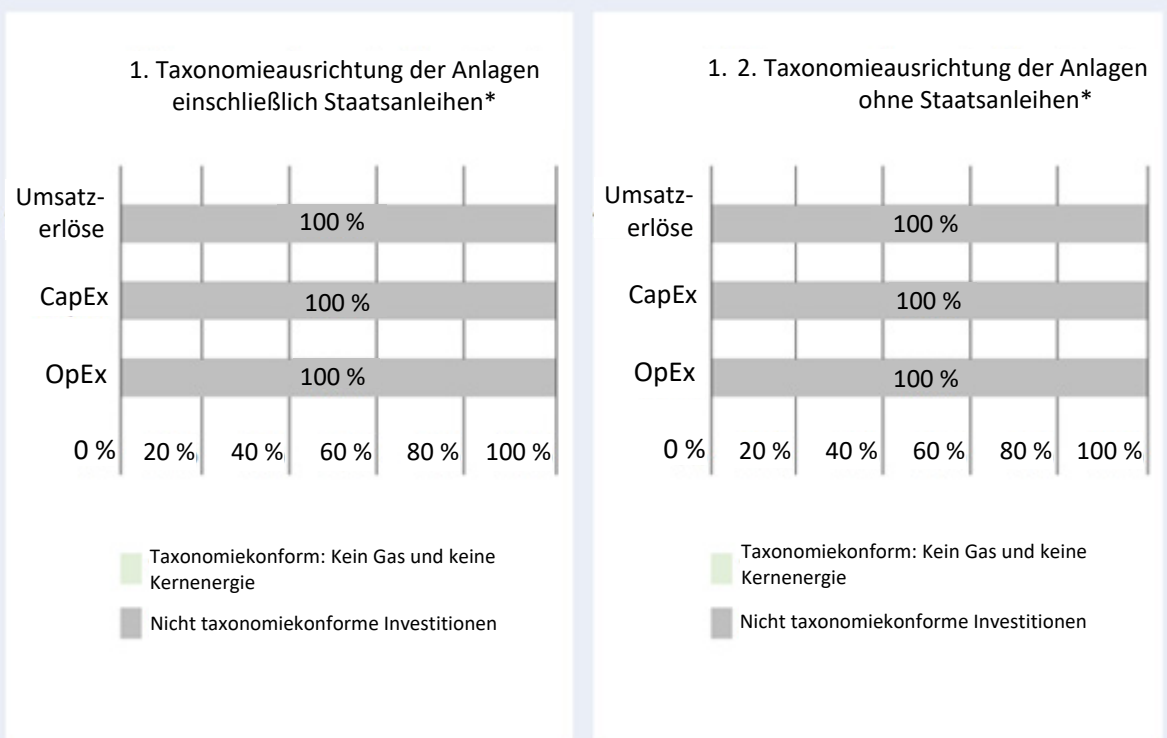
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Optionsscheine, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet wurden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte die vermiedenen Emissionen des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Climate Leaders

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300VTE2QMTP9FYD10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte in Unternehmen, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, die mit der Begrenzung des Klimawandels auf 1,5 °C oder weniger im Rahmen des Pariser Abkommens vereinbar sind.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, in Unternehmen zu investieren, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, indem er die spezifischen Ziele der Anlagen des Fonds in Bezug auf die Reduzierung der Scope-1- und Scope-2-Emissionen regelmäßig überprüfte. Der Anlageverwalter stützte sich bei dieser Überprüfung auf Daten aus den Nachhaltigkeitsberichten der Unternehmen sowie auf die vom Carbon Disclosure Project (CDP), der Science Based Targets Initiative (SBTi) und anderen Drittanbietern veröffentlichten Klimadaten.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,71	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,97	Vereinigte Staaten
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,22	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,64	Vereinigte Staaten
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	2,62	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,50	Vereinigtes Königreich
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,38	Singapur
ACCENTURE PLC CLASS A NEW COMMON STOCK USD0.0000225	Informationstechnologie	2,34	Vereinigte Staaten
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Zyklische Konsumgüter	2,31	Deutschland
PEPSICO INCORPORATED CAPITAL STOCK USD0.016666	Basiskonsumgüter	2,29	Vereinigte Staaten
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	2,21	Vereinigtes Königreich
AMERICAN EXPRESS COMPANY COMMON STOCK USD0.20	Finanzwesen	2,20	Vereinigte Staaten
IBERDROLA SA EURO.75	Versorgungsunternehmen	2,17	Spanien
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	2,06	Dänemark
INTUIT INC COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,02	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

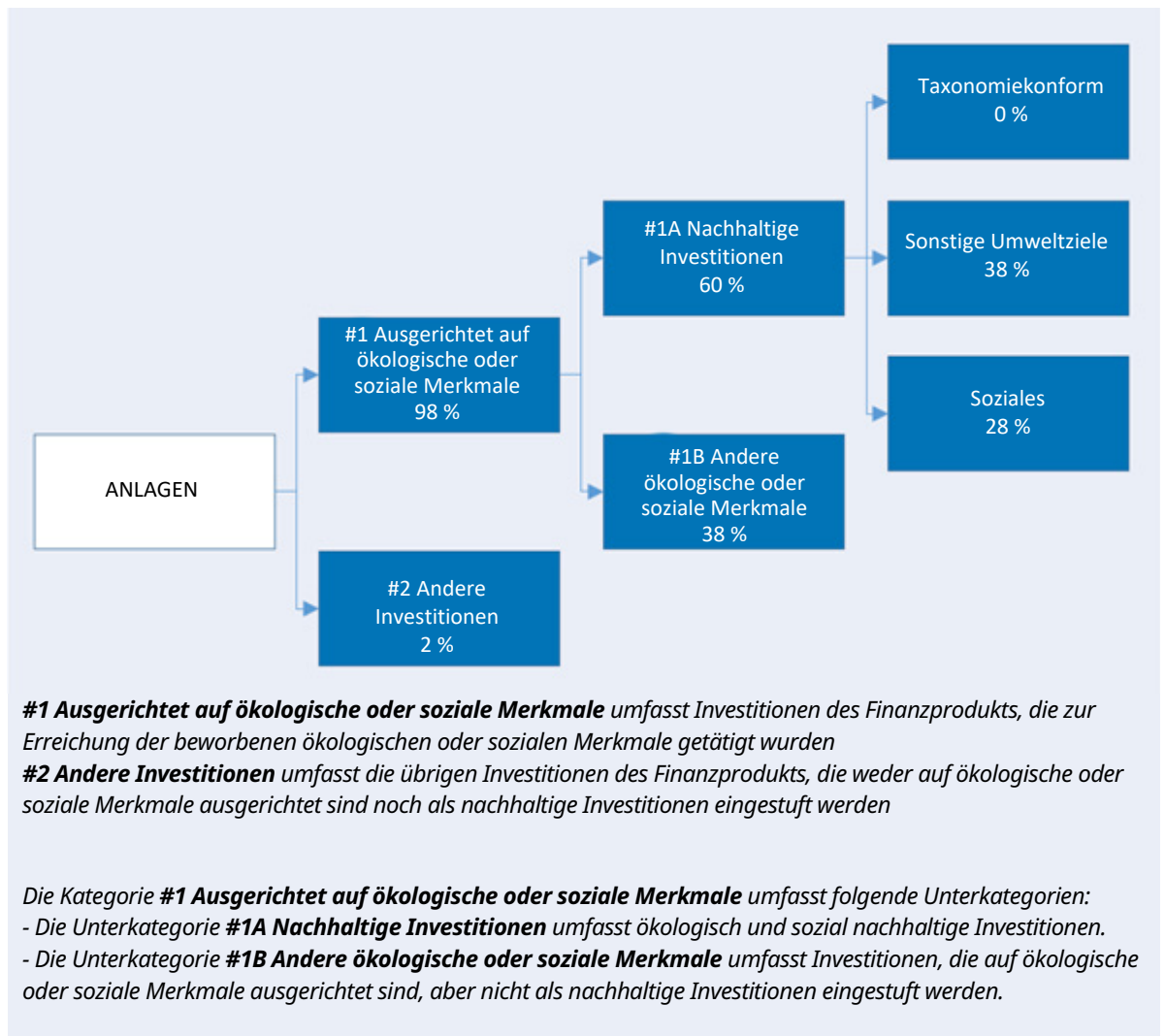
Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	14,65
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	8,53
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,22
Industrie	Investitionsgüter	12,73
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,46
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,29
Finanzwesen	Bankwesen	7,00
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	4,05
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,79
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,07
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,31
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,96
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,67
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,49
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,75
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,66
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	5,03
Grundstoffe	Grundstoffe	2,78
Immobilien	Immobilien	2,66
Liquidität	Liquidität	1,89

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

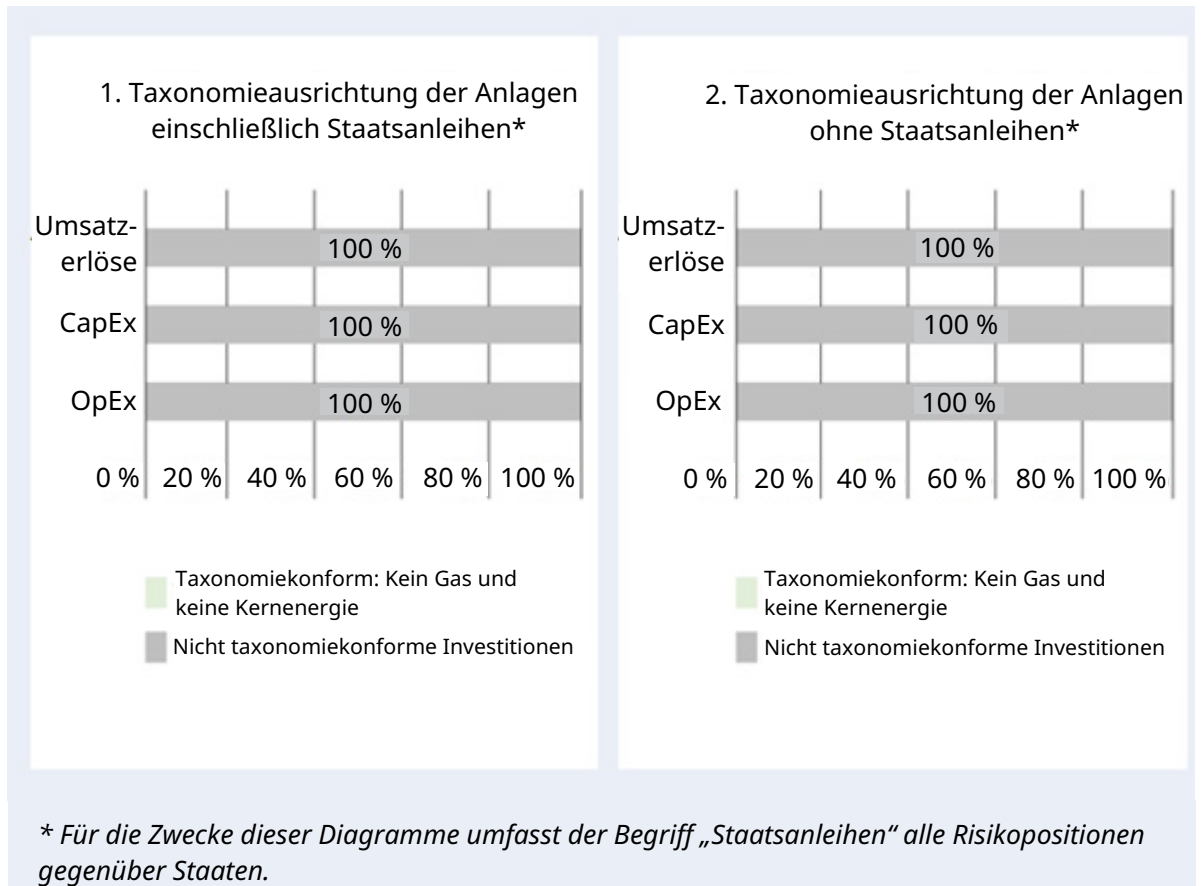
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte des Fonds die Dekarbonisierungsziele, die sich die Unternehmen selbst gesetzt haben;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Disruption

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300CM155Z70045B78

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke  
Berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,60	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	6,06	Vereinigte Staaten
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,39	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5	Informationstechnologie	3,17	Taiwan
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	3,01	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	2,75	Vereinigte Staaten
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,34	Niederlande
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	2,28	Vereinigte Staaten
SHELL PLC	Energie	2,25	Niederlande
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	1,89	Vereinigte Staaten
SOLAREdge TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	1,73	Vereinigte Staaten
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	1,56	Vereinigte Staaten
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	1,49	China
SMC CORPORATION NPV	Industrie	1,36	Japan
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	1,32	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

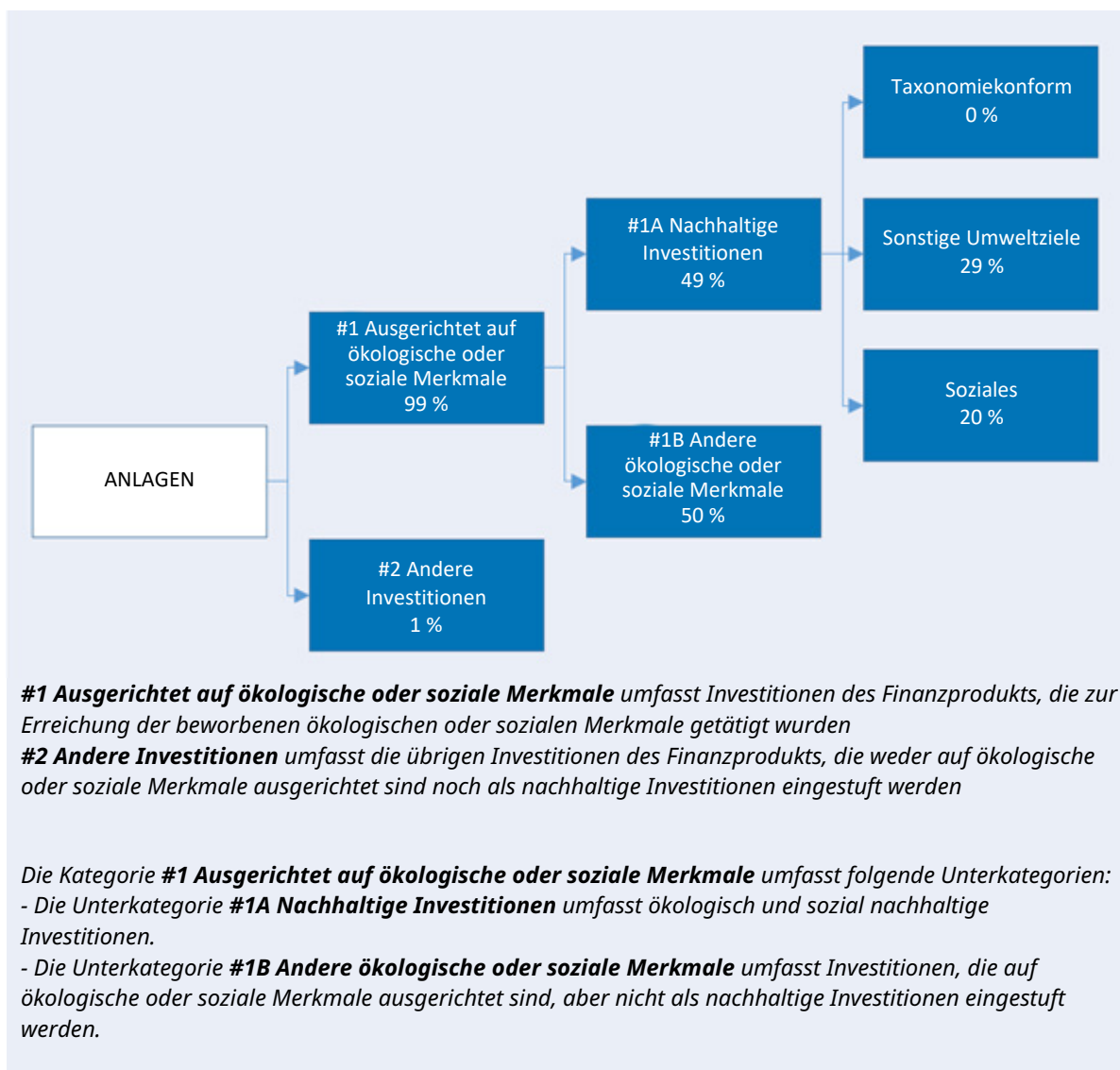
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	16,34
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,64
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,80
Industrie	Investitionsgüter	11,74
Industrie	Transport	1,53
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,62
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	6,76
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,20
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,84
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,52
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,71
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,14
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	9,72
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,49
Finanzwesen	Bankwesen	1,99
Finanzwesen	Versicherung	0,77
Immobilien	Immobilien	3,05
Energie	Energie	3,00
Grundstoffe	Grundstoffe	2,28
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,60
Liquidität	Liquidität	1,15
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,74
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,37

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

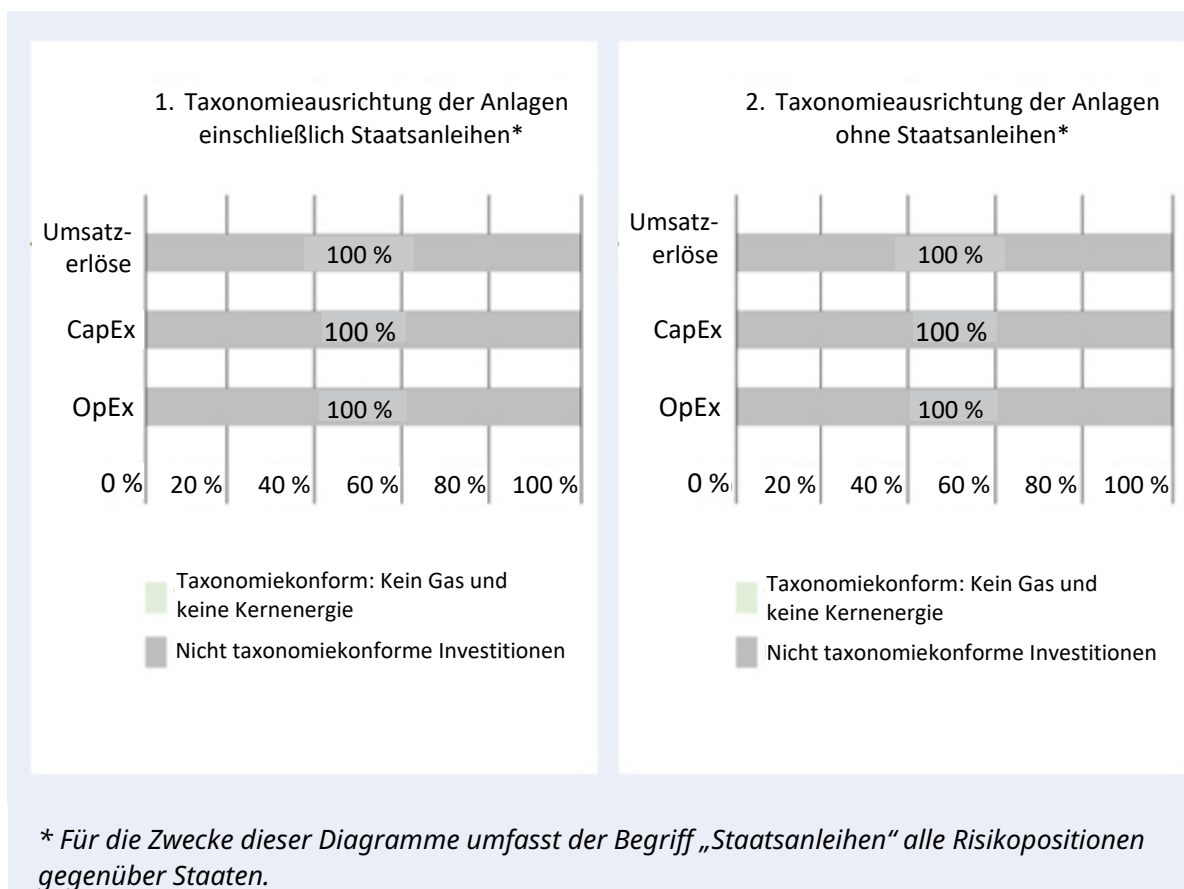
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** JU8KRPJWHOMRDHDKVI22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 30. März 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **30. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,41	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistung	6,38	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	5,71	Südkorea
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	2,81	China
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	2,73	Hongkong
ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV	Finanzwesen	2,65	Brasilien
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10	Basiskonsumgüter	2,45	China
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	2,31	Südkorea
FIRSTRAND LIMITED	Finanzwesen	2,22	Südafrika
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,06	Indien
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE COMPANY LIMITED KRW500	Finanzwesen	1,93	Südkorea
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,78	Südkorea
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,74	Taiwan
LG CHEMICALS LIMITED KRW5000	Grundstoffe	1,68	Südkorea
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	1,68	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

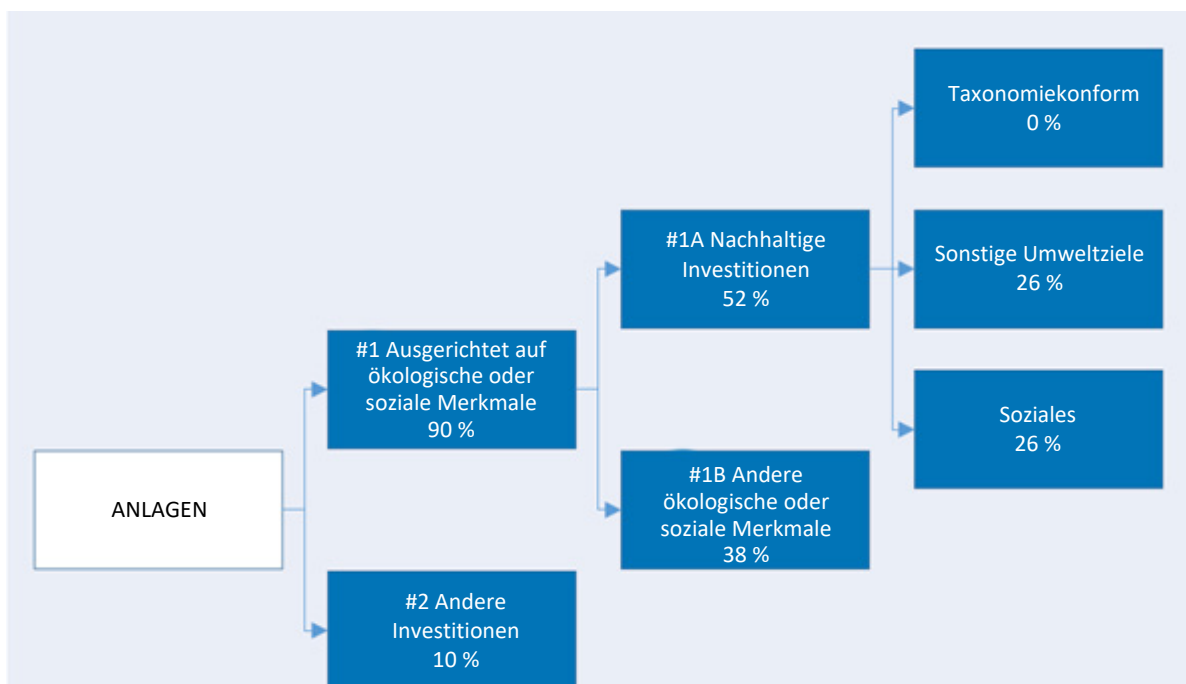
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 52 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,91
Finanzwesen	Versicherung	5,84
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	5,52
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,27
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,77
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,19
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,08
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,10
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,35
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,76



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Liquidität	Liquidität	8,31
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,53
Grundstoffe	Grundstoffe	5,83
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,45
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,76
Industrie	Investitionsgüter	2,13
Industrie	Transport	0,59
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,50
Immobilien	Immobilien	2,96
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,24
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,42
Energie	Energie	1,34
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,17

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

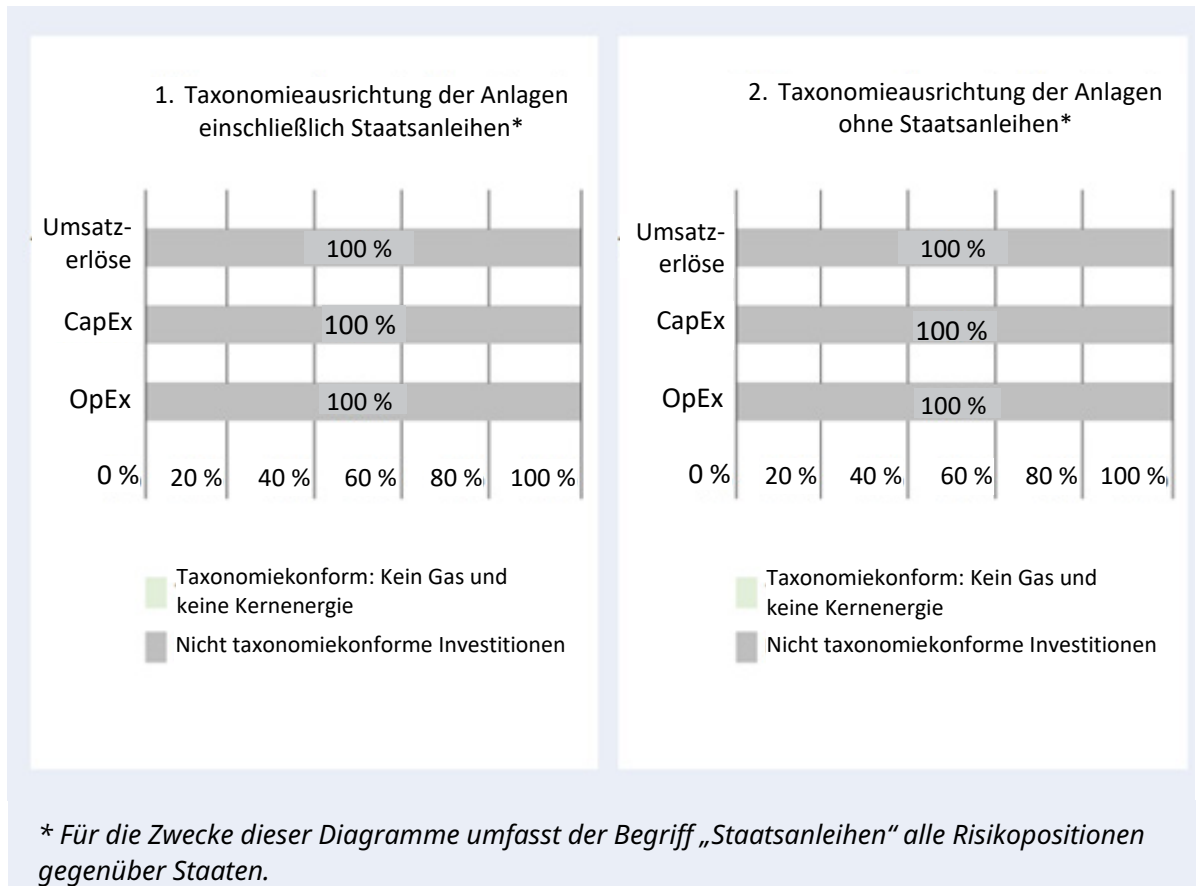
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F4FWZAJKH8YQ10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
QATAR GAS TRANSPORT COMPANY LIMITED QAR1	Energie	3,00	Katar
TERNA ENERGY SA EURO.3	Versorgungsunternehmen	2,86	Griechenland
CITY UNION BANK LTD INR1	Finanzwesen	2,56	Indien
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,49	Indien
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,46	Taiwan
INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1	Industrie	2,34	Philippinen
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV SERIES 'B' NPV	Industrie	2,32	Mexiko
LEENO INDUSTRIES INCORPORATED KRW500	Informationstechnologie	2,17	Südkorea
NIEN MADE ENTERPRISE COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	2,08	Taiwan
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND INR2	Finanzwesen	1,99	Indien
UNITED INTERNATIONAL TRANSPORTATION COMPANY SAR10	Industrie	1,93	Saudi-Arabien
MPHASIS LIMITED INR10 (DEMAT)	Informationstechnologie	1,88	Indien
TIM SA	Kommunikationsdienstleistungen	1,87	Brasilien
ECLAT TEXTILE COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	1,86	Taiwan
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10	Industrie	1,86	Taiwan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

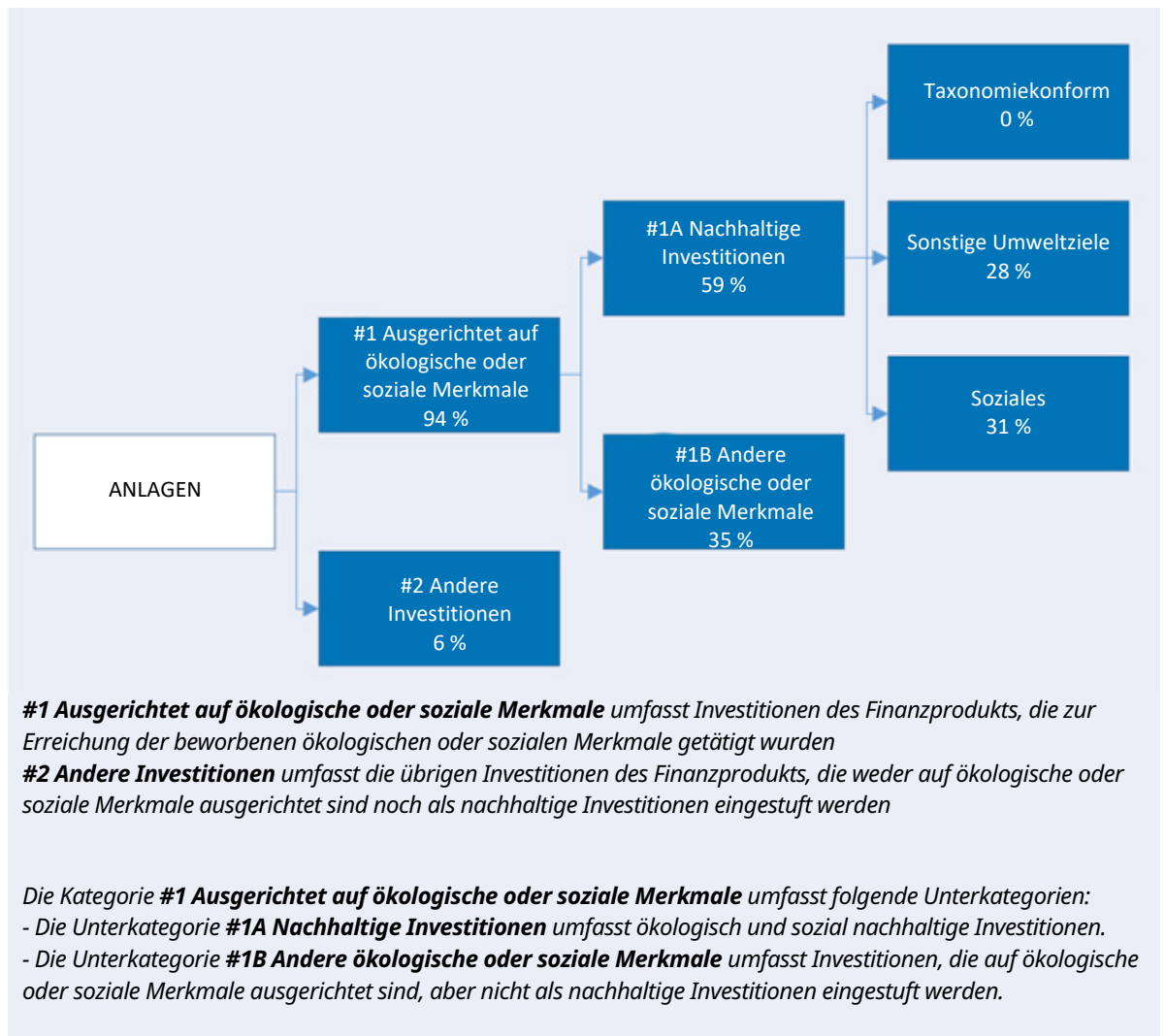
Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,07
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,04
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,02
Finanzwesen	Bankwesen	8,04
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,14
Finanzwesen	Versicherung	0,64
Industrie	Transport	7,16
Industrie	Investitionsgüter	5,55
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,45
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,98
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,76
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,22
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	6,23
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,73
Grundstoffe	Grundstoffe	7,95
Immobilien	Immobilien	6,21
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,65
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,01
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,24
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	4,49
Energie	Energie	4,42
Liquidität	Liquidität	3,43
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,58

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

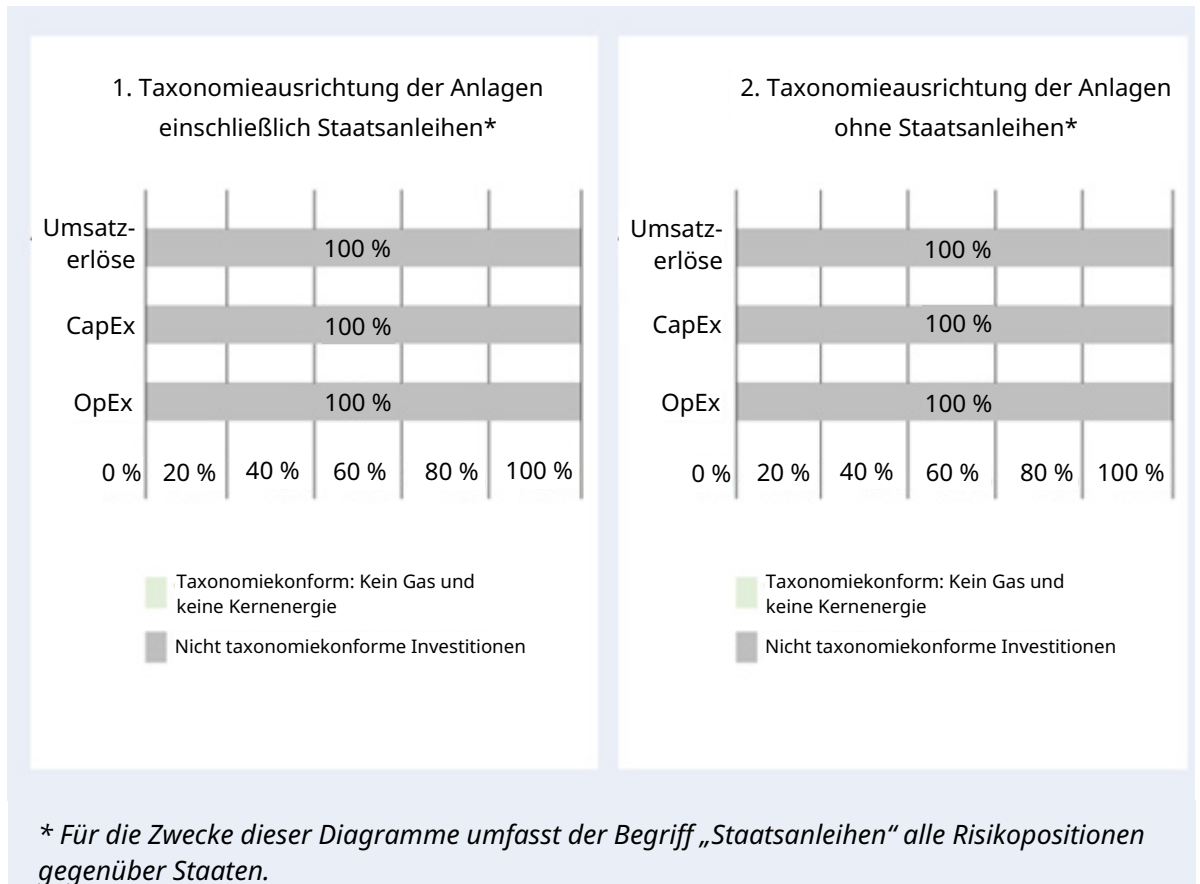
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs- sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Energy Transition

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300IS8ME9YA6EM043

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 92 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50 % ihrer Einnahmen aus Aktivitäten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren und nachhaltigeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen. Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem Umweltziel beitrug. Mindestens 75 % der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50 % ihrer Umsätze mit Wirtschaftstätigkeiten, die zum globalen Übergang zu CO<sub>2</sub>-armen und nachhaltigeren Energiequellen beigetragen haben. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50 % ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten.

Die Einhaltung des Mindestprozentsatzes an nachhaltigen Anlagen wurde täglich über die automatisierten Compliance-Kontrollen des Anlageverwalters überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihres Umsatzes aus ihrer Haupttätigkeit in Verbindung mit spezifischen Aktivitäten der Energiewende erzielen, darunter (1) Ausrüstungen für erneuerbare Energien; (2) Erzeugung erneuerbarer Energien; (3) Übertragung und Verteilung; (4) Batterien, Speicher und andere Ausrüstungen; (5) Wasserstoff; (6) elektrische Ausrüstungen und Energie; und (7) saubere Mobilität.

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 53 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 39 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, unter anderem in Bezug auf Unternehmen, die Umsätze direkt aus fossilen Brennstoffen generieren. Der Anlageverwalter überwachte über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend die Einhaltung dieser Ausschlüsse. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Schwellenwerte bezogen sich auf Unternehmen, die direkte Umsätze aus fossilen Brennstoffen erzielten. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch.

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Corporate Governance. Insbesondere entwickelte der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit Unternehmen Pläne für die Umstellung auf Netto-Null und erörterte mit Beteiligten der Solar-Wertschöpfungskette Menschenrechtsfragen. Wir untersuchen derzeit weiter die gegen Unternehmen des Sektors erhobenen Vorwürfe in Bezug auf dieses Thema. Der Anlageverwalter stand auch in Bezug auf Corporate-Governance-Strukturen und/oder Vergütungsstrukturen mit Unternehmen im Dialog.

Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VESTAS WIND SYSTEMS	Industrie	6,21	Dänemark
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,78	Vereinigte Staaten
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	4,41	Vereinigte Staaten
LG CHEMICALS LIMITED KRW5000	Grundstoffe	3,89	Südkorea
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informationstechnologie	3,74	Südkorea
JOHNSON MATTHEY PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 1.101698P	Grundstoffe	3,63	Vereinigtes Königreich
NEXANS SA EUR1	Industrie	3,59	Frankreich
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV	Versorgungsunternehmen	2,98	Spanien
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,97	Vereinigte Staaten
XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Informationstechnologie	2,70	China
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5	Industrie	2,54	Vereinigte Staaten
ITRON INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,46	Vereinigte Staaten
PLASTIC OMNIUM SA EUR0.06	Zyklische Konsumgüter	2,42	Frankreich
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	Versorgungsunternehmen	2,40	Spanien
UMICORE SA NPV	Grundstoffe	2,38	Belgien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

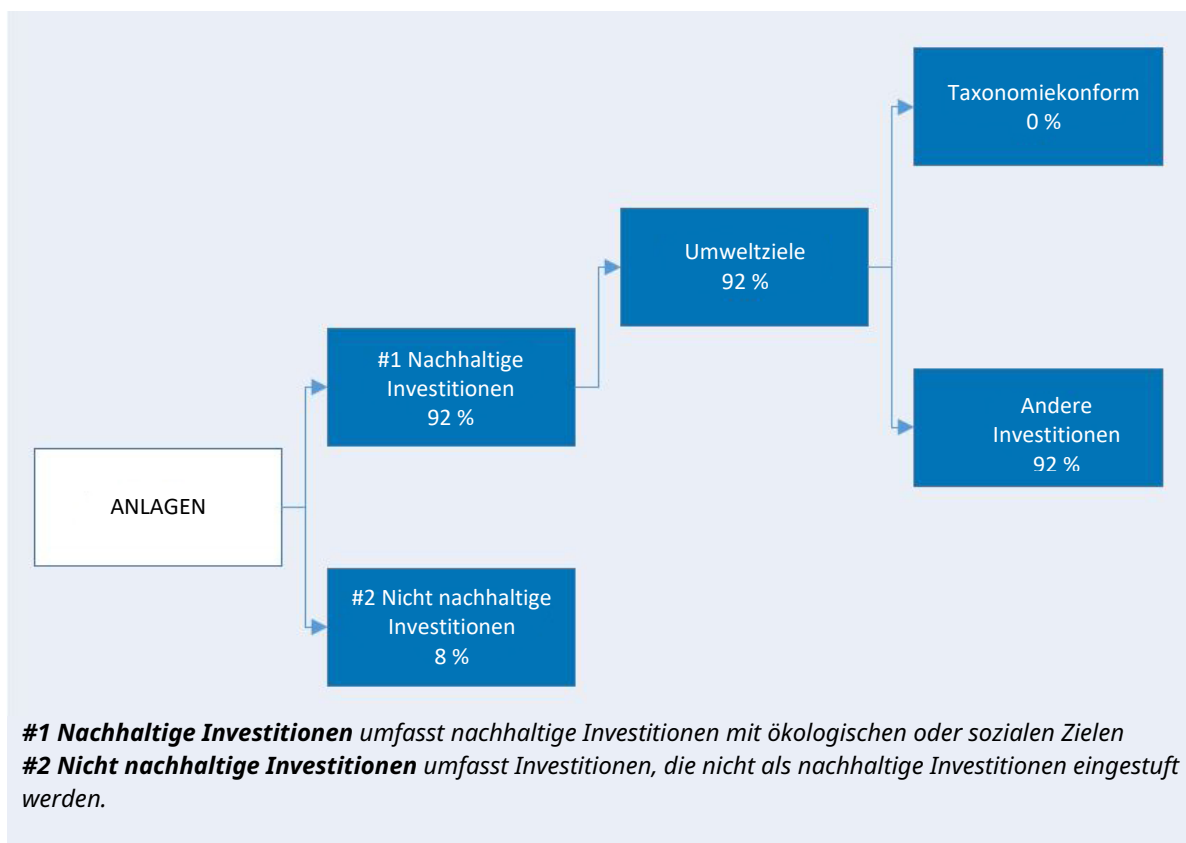
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen, die einen bestimmten Mindestanteil ihres Umsatzes (50 %, mindestens 75 % des Fondsvermögens werden in solche Unternehmen investiert) aus Aktivitäten erzielen, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen, und die eine entscheidende Rolle für die Energiewende spielen.

Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	30,47
Industrie	Transport	0,02
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	16,17
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,90
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	18,18
Grundstoffe	Grundstoffe	11,04
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	6,84
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,31
Liquidität	Liquidität	8,07

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

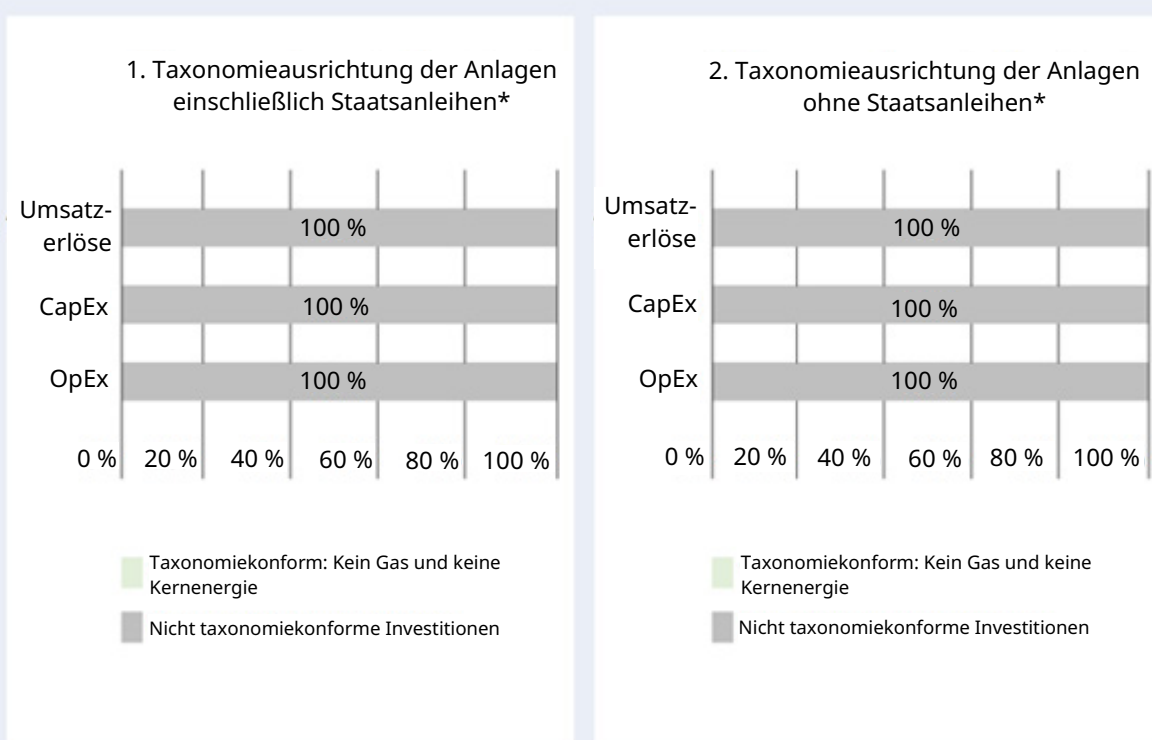
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen, die mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffarmen Energiequellen beitrugen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Der Anlageverwalter führte 2022 im gesamten investierbaren Universum 22 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Corporate Governance.
- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Bezugszeitraums ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio und investierbaren Universum dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Dieses Projekt wird im nächsten Bezugszeitraum fortgesetzt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** EENRPPPON8BRF9XDB514

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des S&P Developed Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,59	Vereinigte Staaten
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	1,45	Vereinigte Staaten
IDEX CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,32	Vereinigte Staaten
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	1,29	Vereinigte Staaten
DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,24	Vereinigte Staaten
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,17	Vereinigte Staaten
BERRY GLOBAL GROUP INC COMMON STOCK USD0.01	Grundstoffe	1,15	Vereinigte Staaten
MAXAR TECHNOLOGIES INCORPORATED NPV	Industrie	1,15	Vereinigte Staaten
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,14	Vereinigte Staaten
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,06	Vereinigte Staaten
ASGN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,05	Vereinigte Staaten
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORPORATION COMMON STOCK	Industrie	1,01	Vereinigte Staaten
ENVISTA HOLDINGS CORP USD0.01	Gesundheitswesen	1,01	Vereinigte Staaten
IAA INC USD0.01	Industrie	1,01	Vereinigte Staaten
WNS HOLDINGS LIMITED ADR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY)	Informationstechnologie	0,99	Indien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

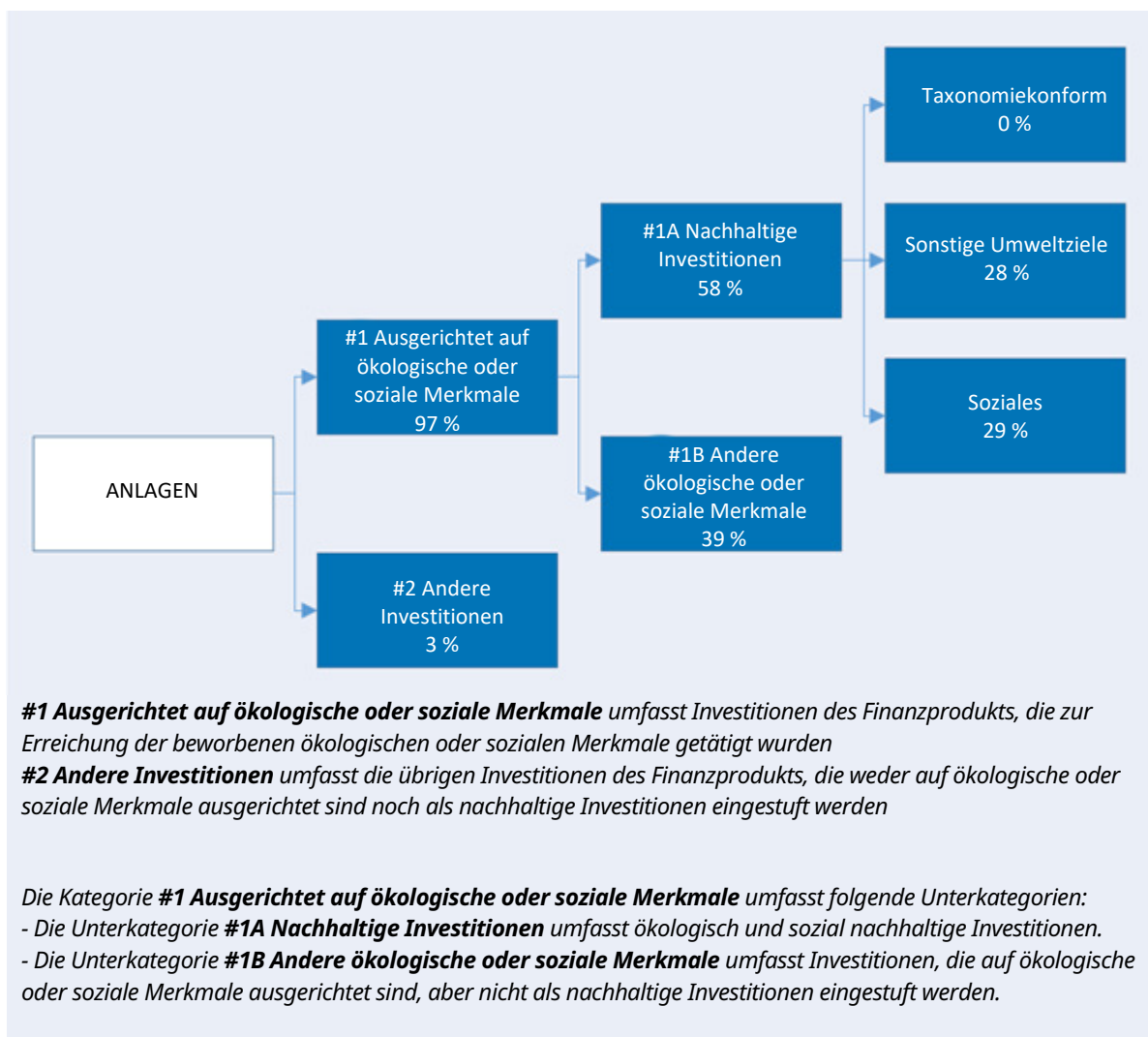
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	16,29
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,41
Industrie	Transport	1,05
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,63
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,11
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	3,82
Finanzwesen	Versicherung	5,76
Finanzwesen	Bankwesen	4,77
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,93
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	6,89
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,26

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,47
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,39
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,36
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,90
Grundstoffe	Grundstoffe	7,72
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,50
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,28
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,32
Immobilien	Immobilien	3,23
Liquidität	Liquidität	2,48
Energie	Energie	2,13
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,69
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,11
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,48

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

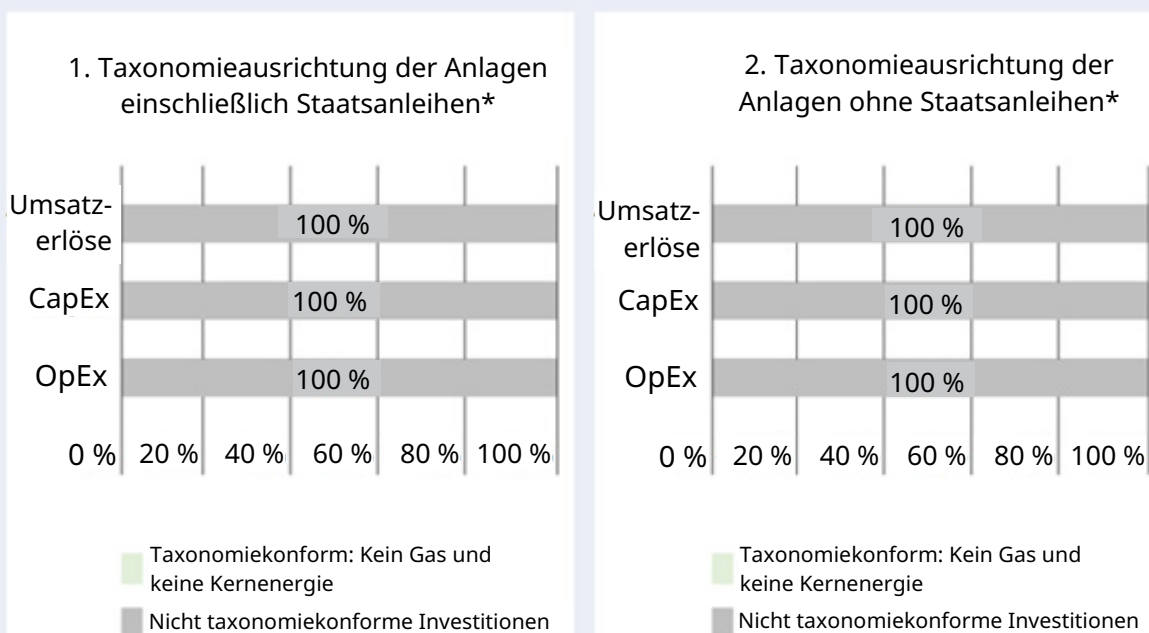
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300KTYV51C0X44G74

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |   |  |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 58 %                         | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                  | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input checked="" type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/>  | <input type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 36 %                      | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt   |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50 % ihres Umsatzes mit Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit Nahrungsmitteln und Wasser erzielen, einschließlich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, und die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken. Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Wende im Bereich Ernährung und Wasserversorgung spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben und Betriebsausgaben oder des Marktanteils des betreffenden Emittenten zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitrug. Mindestens 75 % der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50 % ihrer Umsätze aus Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit Nahrungsmitteln und Wasser und bewirkten in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50 % ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, deren Haupttätigkeit direkt zur Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beiträgt, und die mindestens 50 % ihrer Umsatzerlöse in diesem Bereich erwirtschaften. Der Fonds investierte in Unternehmen, die dazu beitragen, das globale Nahrungsmittel- und Wassersystem nachhaltiger zu gestalten, d. h. in Unternehmen, die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Ziele in Bezug auf Biodiversität und Verhinderung von Entwaldung sowie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 63 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 31 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktives Investieren

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch.

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Biodiversität und Corporate Governance. Der Anlageverwalter stand beispielsweise mit Betreibern von Lachsfarmen im Dialog zu deren Einfluss auf die biologische Vielfalt vor Ort und zur Dekarbonisierung ihrer Lieferketten. Der Anlageverwalter stand auch in Bezug auf Corporate-Governance-Strukturen und/oder Vergütungsstrukturen mit Unternehmen im Dialog.

Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	4,14	Frankreich
YARA INTERNATIONAL ASA NOK1.70	Grundstoffe	4,11	Brasilien
HUSQVARNA AB SERIES B NPV	Industrie	3,69	Schweden
GLANBIA PLC EUR0.06 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	3,27	Irland
KUBOTA CORPORATION NPV	Industrie	3,03	Japan
Marks & Spencer Group	Basiskonsumgüter	2,96	Vereinigtes Königreich
SPROUTS FARMERS MARKETS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Basiskonsumgüter	2,93	Vereinigte Staaten
HELLOFRESH SE NPV	Basiskonsumgüter	2,92	Deutschland
TESCO PLC 6.33333P	Basiskonsumgüter	2,79	Vereinigtes Königreich
MOWI ASA NOK7.50	Basiskonsumgüter	2,69	Norwegen
NUTRIEN LIMITED COMMON NPV	Grundstoffe	2,66	Kanada
WH GROUP LIMITED USD0.0001	Basiskonsumgüter	2,65	Hongkong
DANONE SA EURO.25	Basiskonsumgüter	2,63	Frankreich
FMC CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Grundstoffe	2,62	Vereinigte Staaten
MUELLER WATER PRODUCTS INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,57	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

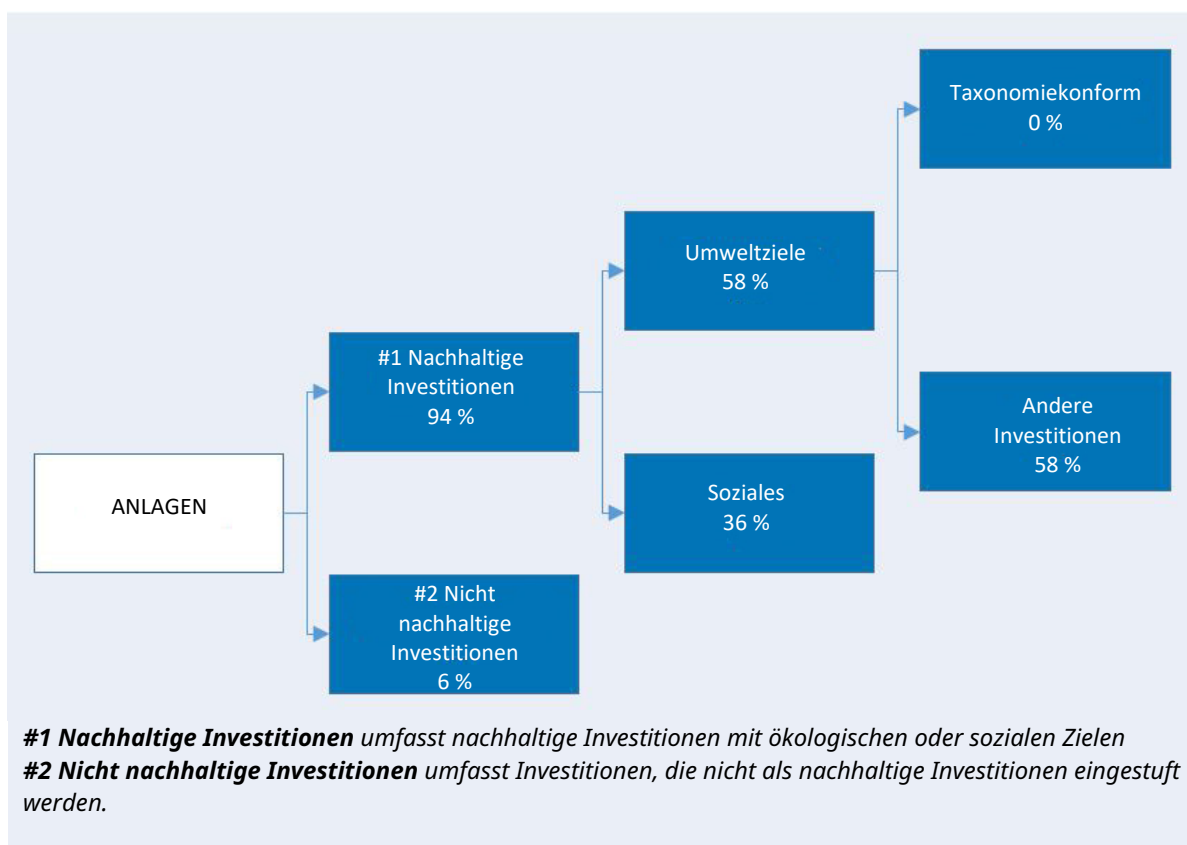
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen.

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 58 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	30,34
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	18,30
Industrie	Investitionsgüter	21,66
Industrie	Transport	0,74
Grundstoffe	Grundstoffe	19,71
Liquidität	Liquidität	5,94
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,16
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,15

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

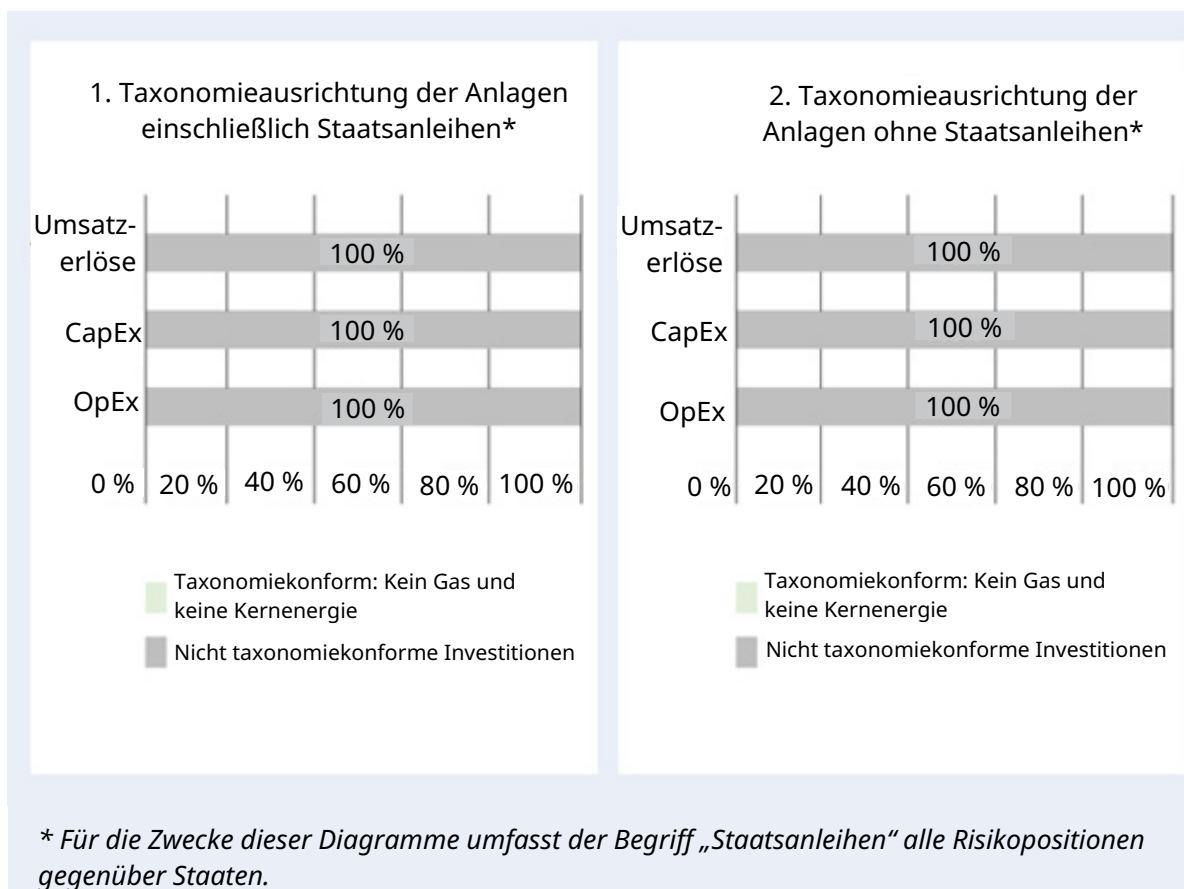
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 58 %.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50 % ihres Umsatzes mit Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit Nahrungsmitteln und Wasser erzielen, einschließlich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, und die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Wende im Bereich Ernährung und Wasserversorgung spielen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.

- Der Anlageverwalter führte 2022 im gesamten investierbaren Universum 19 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Biodiversität und Corporate Governance.

- Der Anlageverwalter stand beispielsweise mit Betreibern von Lachsfarmen im Dialog zu deren Einfluss auf die biologische Vielfalt vor Ort und zur Dekarbonisierung ihrer Lieferketten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Sustainable Growth

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 0NL7S0Z6XT6U55O6U359

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	5,94	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,07	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	3,87	Hongkong
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,75	Vereinigtes Königreich
ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,55	Vereinigte Staaten
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	3,52	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	3,10	Vereinigte Staaten
TORONTO-DOMINION BANK (THE) COMMON NPV	Finanzwesen	3,06	Kanada
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,05	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	3,04	Vereinigte Staaten
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,91	Singapur
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	2,90	Vereinigtes Königreich
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	2,83	Vereinigte Staaten
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,79	Indien
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,71	Taiwan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

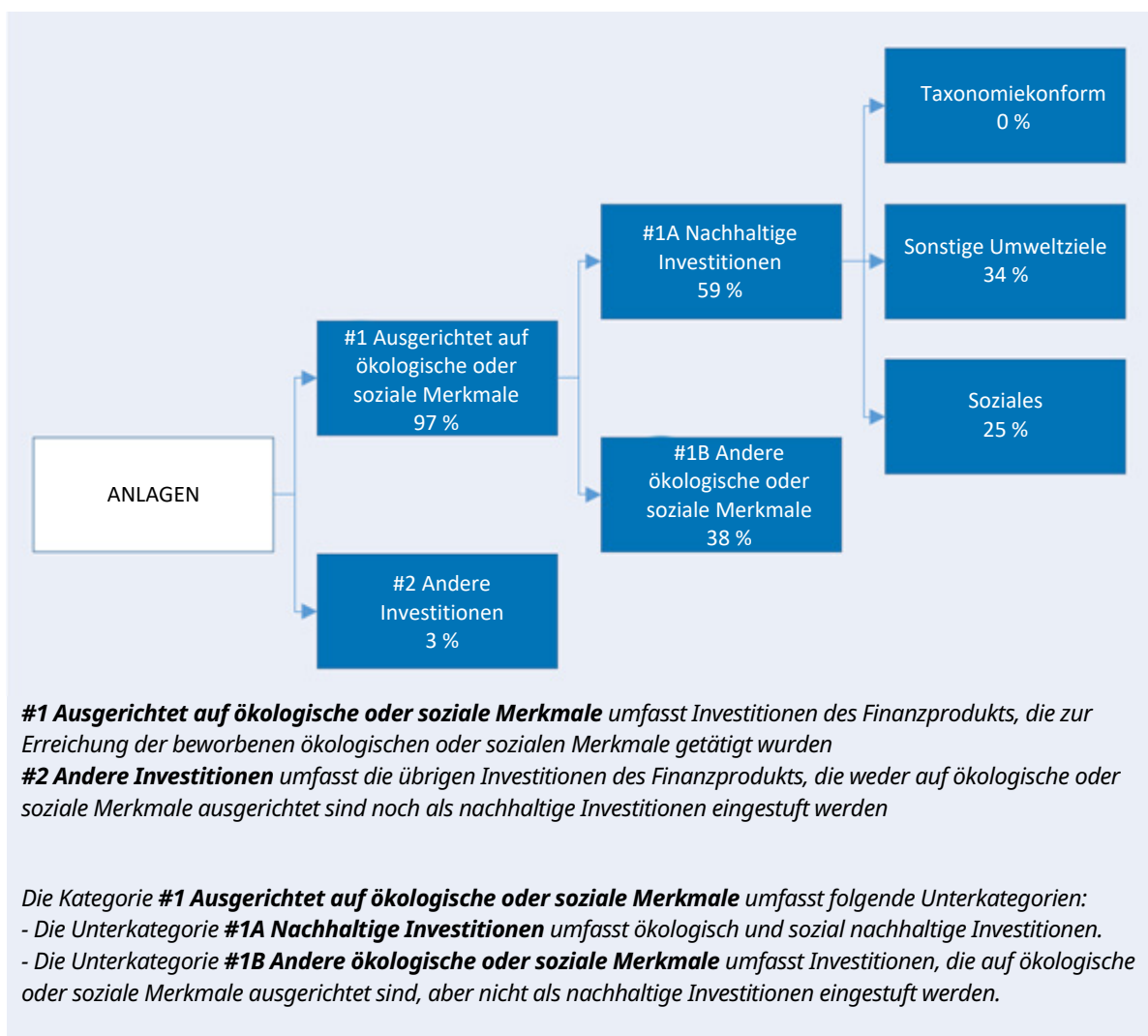
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 34 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	13,34
Industrie	Investitionsgüter	12,6
Finanzwesen	Bankwesen	11,54
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,33
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,59
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,55
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,91
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,87
Finanzwesen	Versicherung	3,86
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,77
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,76
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,52
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,92
Liquidität	Liquidität	2,84
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,76
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,13
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,08
Grundstoffe	Grundstoffe	0,64

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

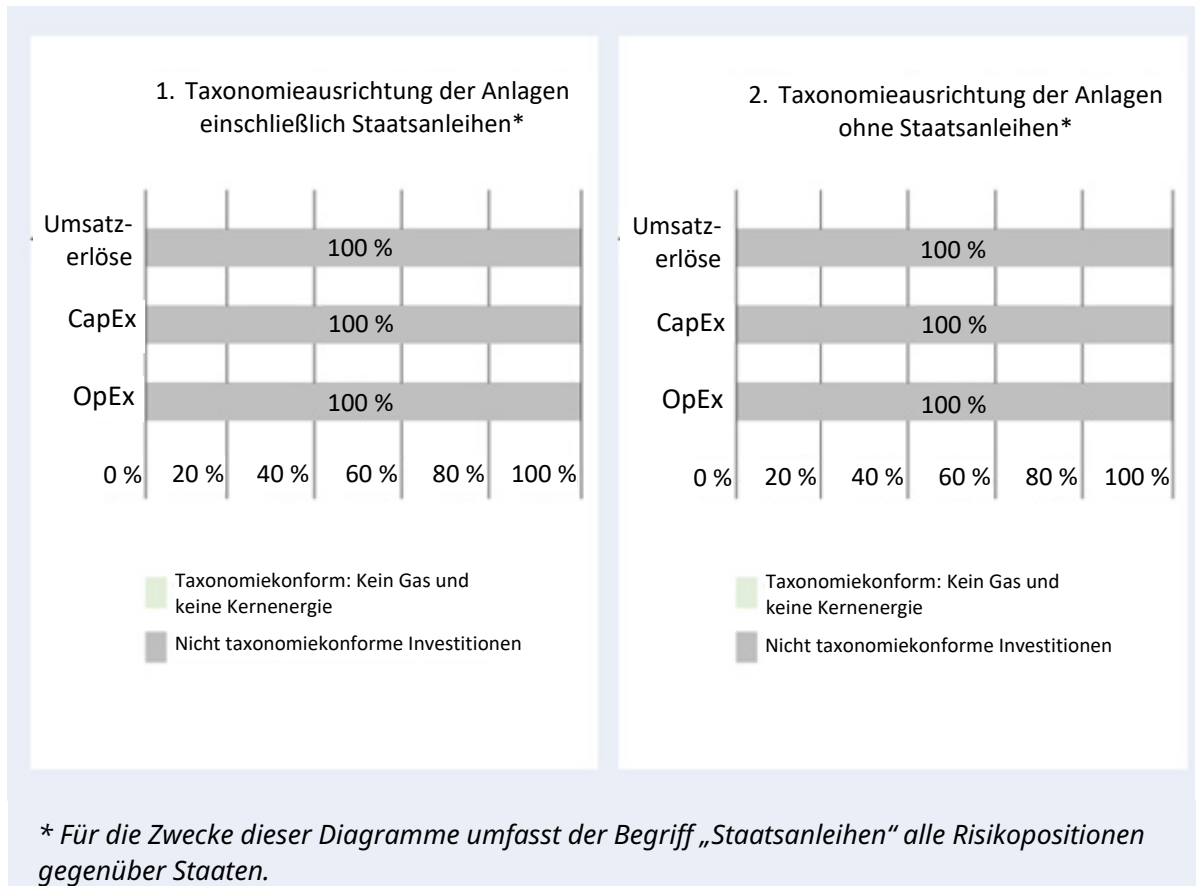
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 34 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Sustainable Value

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F4GDD1IL4MMG90

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 78 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	3,27	Vereinigte Staaten
INTEL CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	3,23	Vereinigte Staaten
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	3,20	Vereinigtes Königreich
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	3,17	Frankreich
WESTERN UNION COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	3,15	Vereinigte Staaten
PANASONIC HOLDINGS CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	3,13	Japan
INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION COMMON STOCK USD0.20	Informationstechnologie	3,10	Vereinigte Staaten
ORANGE SA EUR4	Kommunikationsdienstleistungen	3,07	Frankreich
HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER)	Basiskonsumgüter	3,06	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	3,03	Italien
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	3,01	Frankreich
H.U. Group Holdings Inc NPV	Gesundheitswesen	2,98	Japan
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	2,95	Vereinigte Staaten
ITV PLC ORDINARY 10P	Kommunikationsdienstleistungen	2,94	Vereinigtes Königreich
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,85	Japan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

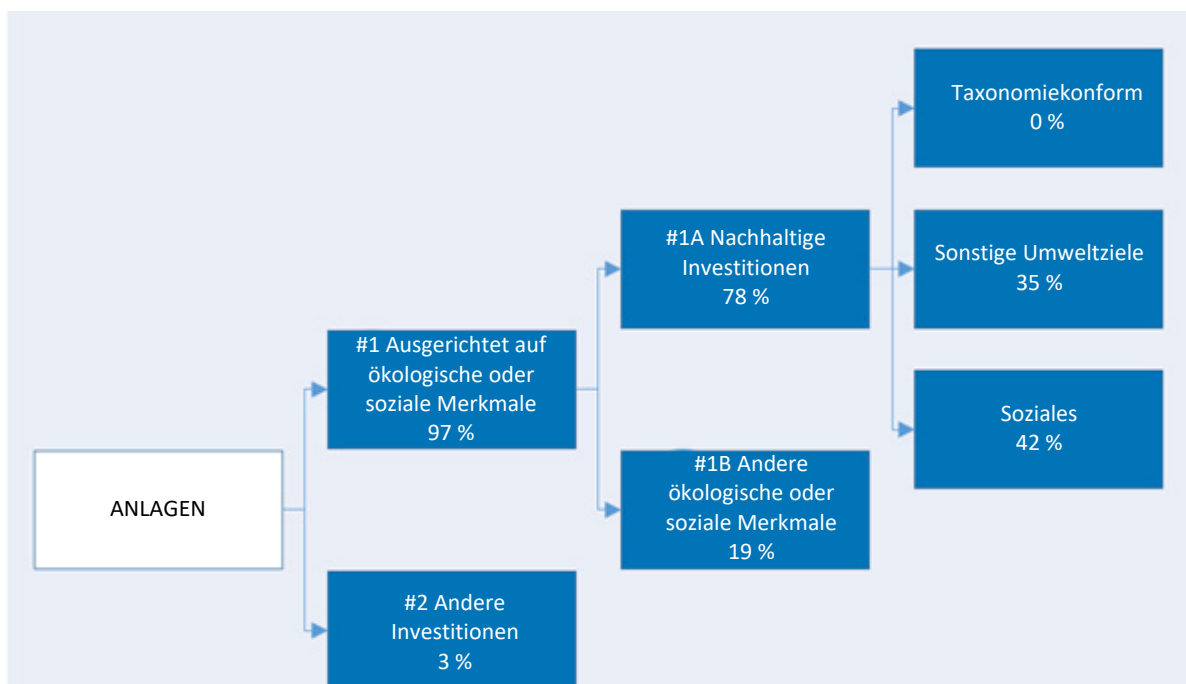
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 78 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	12,73
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	11,84
Finanzwesen	Bankwesen	10,55
Finanzwesen	Versicherung	8,01
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,33
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,98
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,20
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,23
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,43
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	7,42
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,06

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,08
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,77
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,57
Liquidität	Liquidität	5,04
Immobilien	Immobilien	2,53
Industrie	Transport	2,21

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

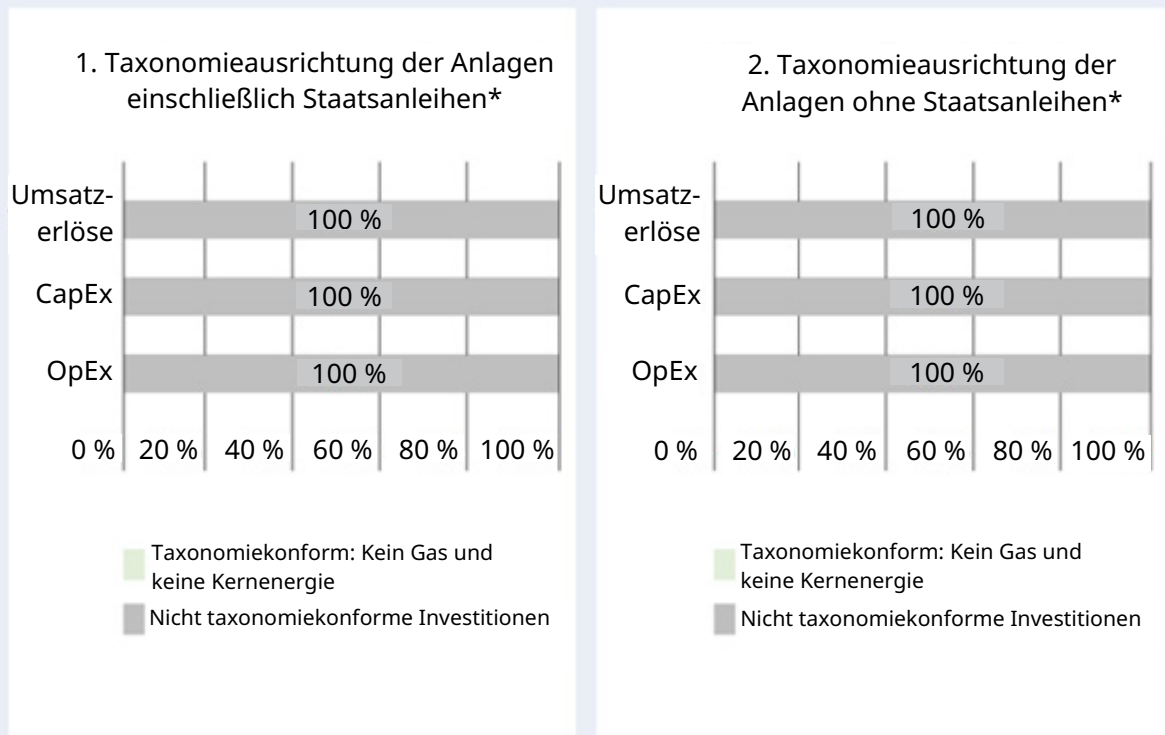
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 35 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 42 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption,



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Healthcare Innovation

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300TNMZCDF65WHW57

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 92 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern. Der Fonds investierte in weitere Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen verknüpft sind. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die oben beschriebene Anlagestrategie resultierte in einer Liste der Investitionen, die die Auswahlkriterien erfüllen. Diese Liste ist deckungsgleich mit dem Anlageuniversum. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Der Anlageverwalter bewertete insbesondere den Beitrag der Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen, indem er Unternehmen mit einem wesentlichen oder zunehmenden Engagement in Aktivitäten identifizierte, die zu einer besseren Gesundheitsversorgung oder zu angrenzenden Bereichen wie Fitness und Wohlbefinden beitragen, die zunehmend als Faktoren für die langfristige Gesundheit anerkannt werden. Bei der Beurteilung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, u. a. der prozentuale Anteil der Tätigkeiten im Gesundheitswesen, die zu den Einnahmen beitragen, und der tatsächlichen oder impliziten Ausgaben für Forschung und Entwicklung an der Unternehmensbewertung.

Am Ende des Bezugszeitraums waren 92 % des Fonds in Unternehmen mit Ausrichtung auf die SDGs investiert, davon entfielen 89 % auf SDG 3 „Gesundheit und Wohlergehen“.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

## Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Themen durch, darunter Menschenrechte und Produktsicherheit. Darüber hinaus beschäftigte sich der Anlageverwalter mit Klimazielen, getroffenen Maßnahmen zur Verringerung der Kohlenstoffintensität und Offenlegungen im Einklang mit den diesbezüglichen Schroders-Richtlinien. Insgesamt stellten wir fest, dass die Beteiligungen des Fonds an die Bedeutung des Klimawandels angepasst sind und die jeweiligen Unternehmen bei der Emissionsreduzierung unterstützen.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	4,49	Vereinigte Staaten
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	3,98	Vereinigte Staaten
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	3,87	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,75	Vereinigtes Königreich
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,50	Vereinigte Staaten
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	3,32	Vereinigte Staaten
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	2,95	Frankreich
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,33	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	2,31	Vereinigte Staaten
PFIZER INCORPORATED COMMON STOCK USD0.05	Gesundheitswesen	2,27	Vereinigte Staaten
REGENERON PHARMACEUTICALS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	2,08	Vereinigte Staaten
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	1,92	Vereinigte Staaten
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	1,91	Vereinigte Staaten
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,68	Vereinigte Staaten
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,63	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

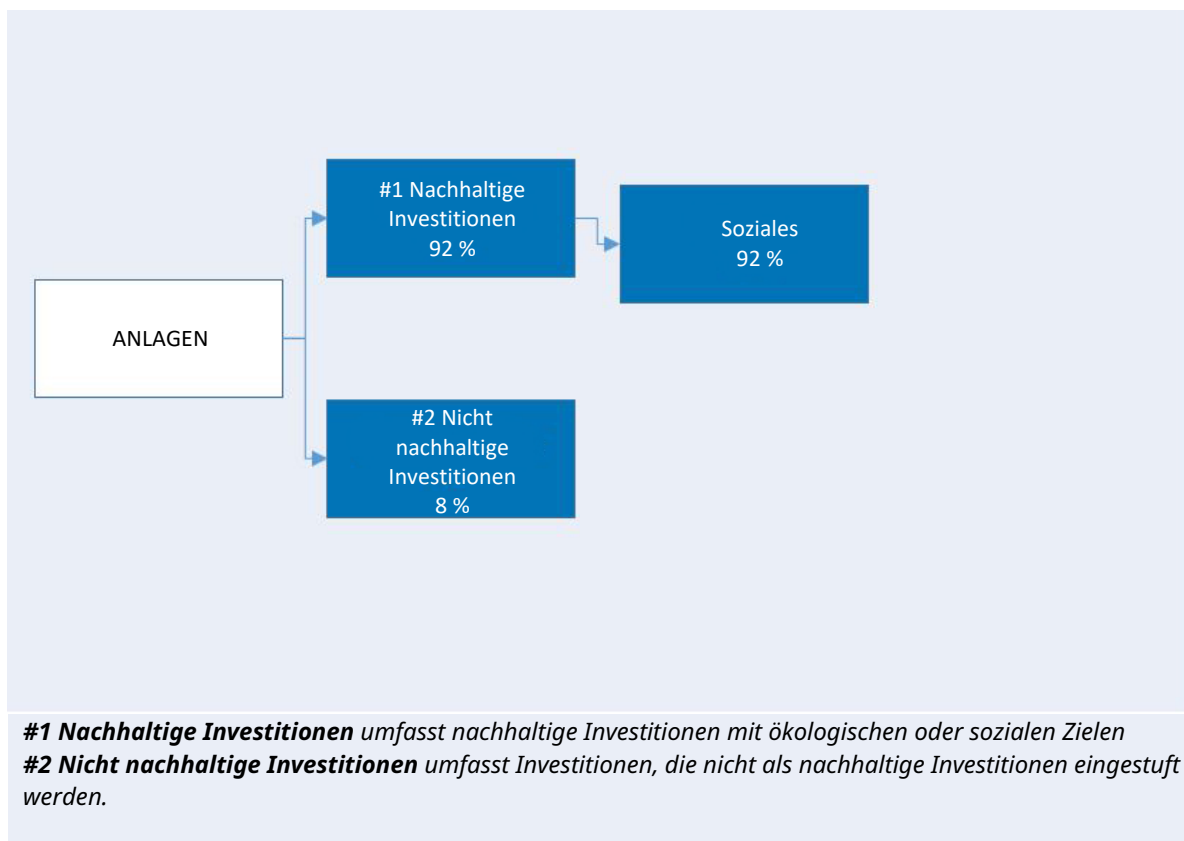
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen im Bereich Gesundheitswesen und Medizin, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.

Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	55,98
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	36,96
Liquidität	Liquidität	3,89
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,37
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,69
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,48
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,61

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

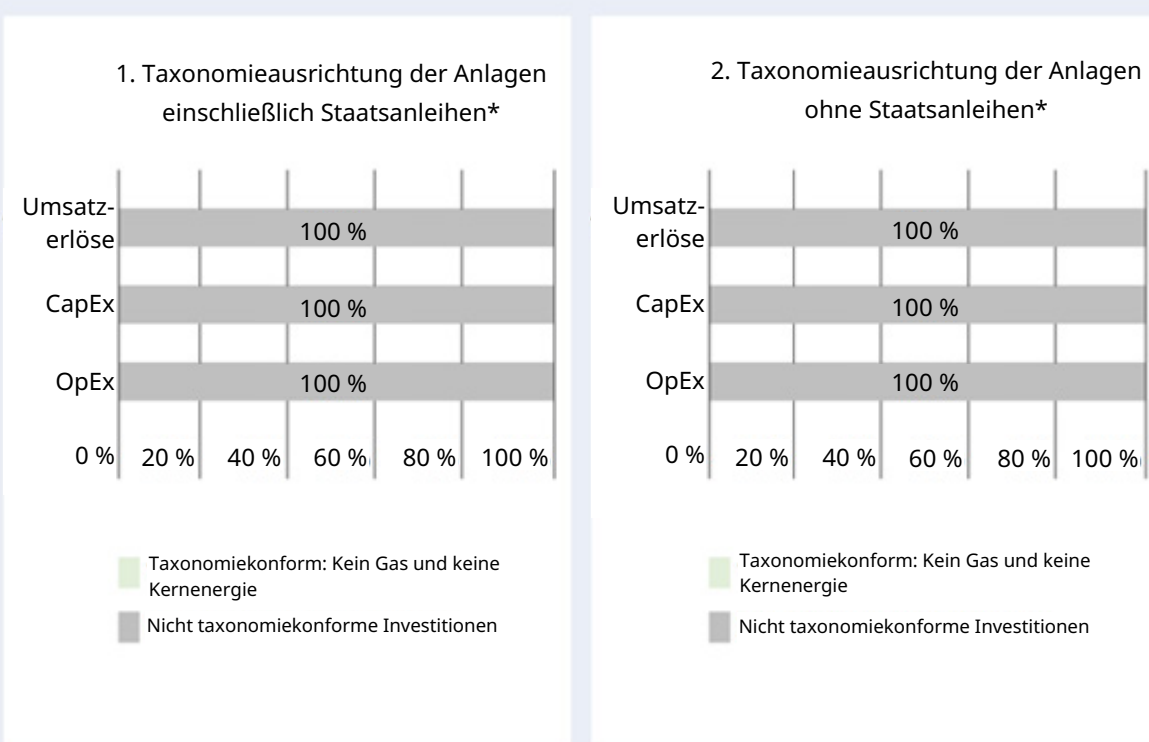
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.


**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Es gab keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.

## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten ein soziales Ziel.

## **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Japanese Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GGI5GYUNQ0FQO74VII96

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten Durchschnitt des Nachhaltigkeitswerts des Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 44 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ITOCHU CORPORATION NPV	Industrie	3,25	Japan
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	3,05	Japan
T&D HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,84	Japan
C. UYEMURA & CO LTD NPV	Grundstoffe	2,62	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,54	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	2,43	Japan
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50	Industrie	2,22	Japan
OKINAWA CELLULAR TELEPHONE NPV	Kommunikationsdienstleistung	2,21	Japan
ASTELLAS PHARMA INCORPORATED NPV	Gesundheitswesen	2,10	Japan
TDK CORPORATION	Informationstechnologie	2,03	Japan
SMC CORPORATION NPV	Industrie	1,88	Japan
AIR WATER INCORPORATED NPV	Grundstoffe	1,87	Japan
NEXON COMPANY LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistung	1,84	Japan
NAKANISHI INCORPORATED NPV	Gesundheitswesen	1,74	Japan
STARTS CORPORATION INCORPORATED NPV	Immobilien	1,72	Japan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

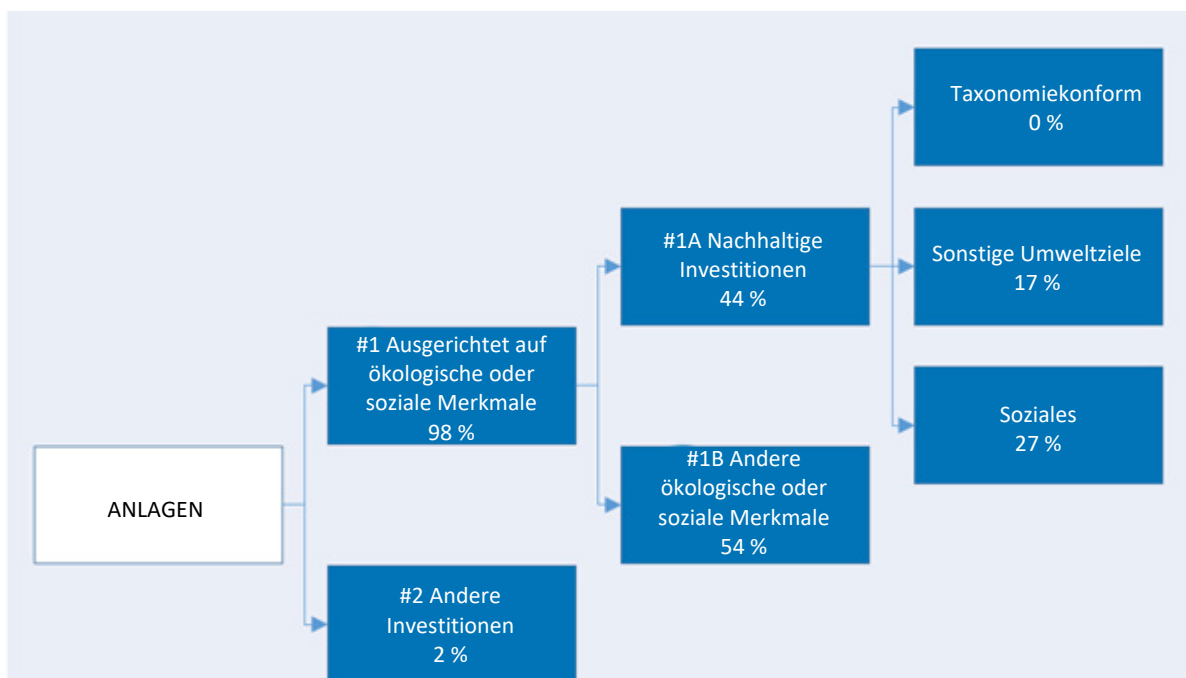
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 44 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 17 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	24,32
Industrie	Transport	2,04
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,52
Zyklische Konsumgüter	Autobile und Autoteile	8,33
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,86
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,7
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,14
Finanzwesen	Versicherung	5,38
Finanzwesen	Bankwesen	5,02
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,54
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,24

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,45
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,3
Grundstoffe	Grundstoffe	10,86
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,96
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,32
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,81
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,84
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	3,31
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,06
Immobilien	Immobilien	4,22
Energie	Energie	0,95
Liquidität	Liquidität	0,84
Liquidität	Bareinschüsse	0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

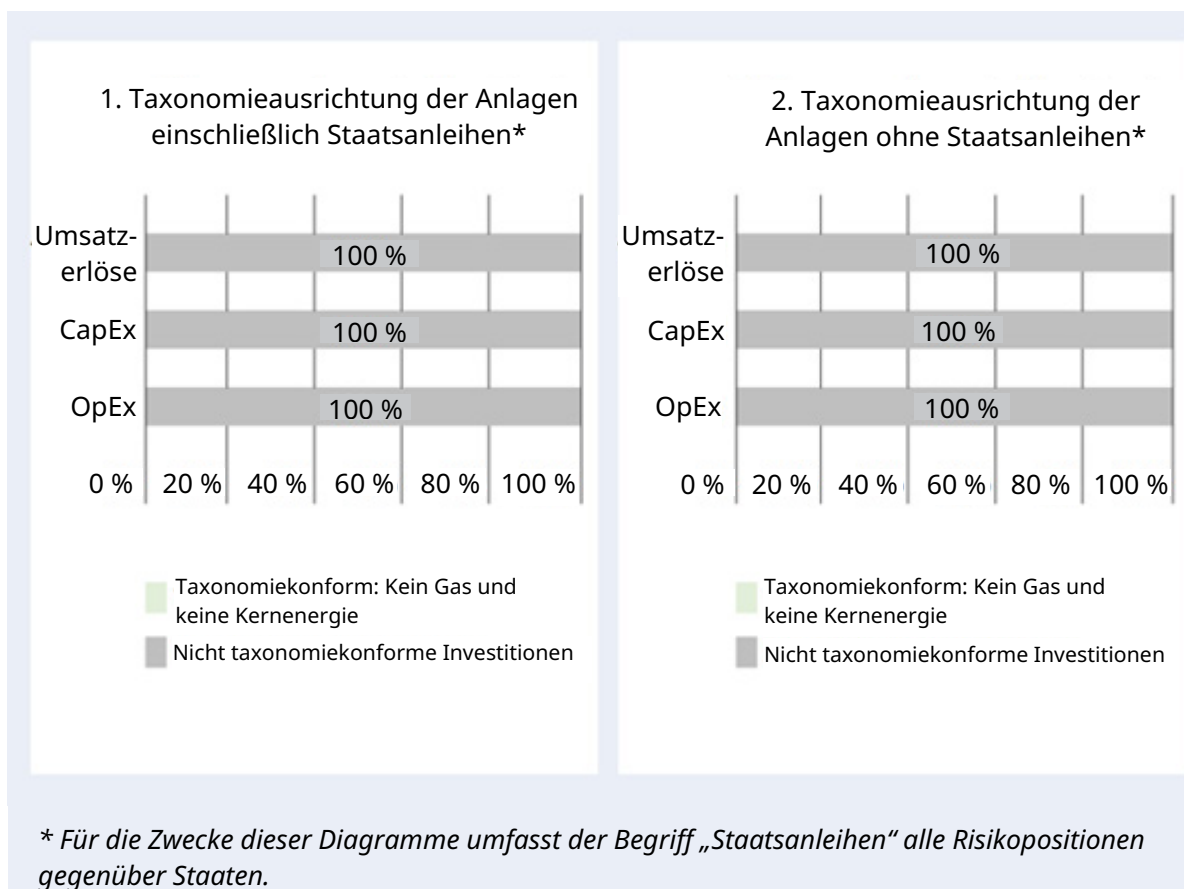
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 17 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Japanese Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** S39CY7QBBMJNLVU5NJ44

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Bereitstellung von Sanitäranlagen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 53 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AEON FINANCIAL SERVICE COMPANY LIMITED NPV	Finanzwesen	2,51	Japan
KUREHA CORPORATION NPV	Grundstoffe	2,40	Japan
SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Gesundheitswesen	2,37	Japan
NIPPON SHINYAKU CO ORDINARY SHARES NPV	Gesundheitswesen	2,36	Japan
MIMASU SEMICONDUCTOR INDUSTRY COMPANY LIMITED NPV	Informationstechnologie	2,34	Japan
FUKUSHIMA GALILEI CO LTD NPV	Industrie	2,29	Japan
DIGITAL GARAGE INCORPORATED NPV	Informationstechnologie	2,29	Japan
HAMAKYOREX COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,27	Japan
EGUARANTEE INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,25	Japan
PARK24 COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,23	Japan
RELO GROUP INCORPORATED NPV	Immobilien	2,21	Japan
SEPTENI HOLDINGS COMPANY LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,21	Japan
NIFCO INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	2,16	Japan
NICHIHA CORPORATION NPV	Industrie	2,13	Japan
MARUWA COMPANY LIMITED NPV	Informationstechnologie	2,04	Japan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

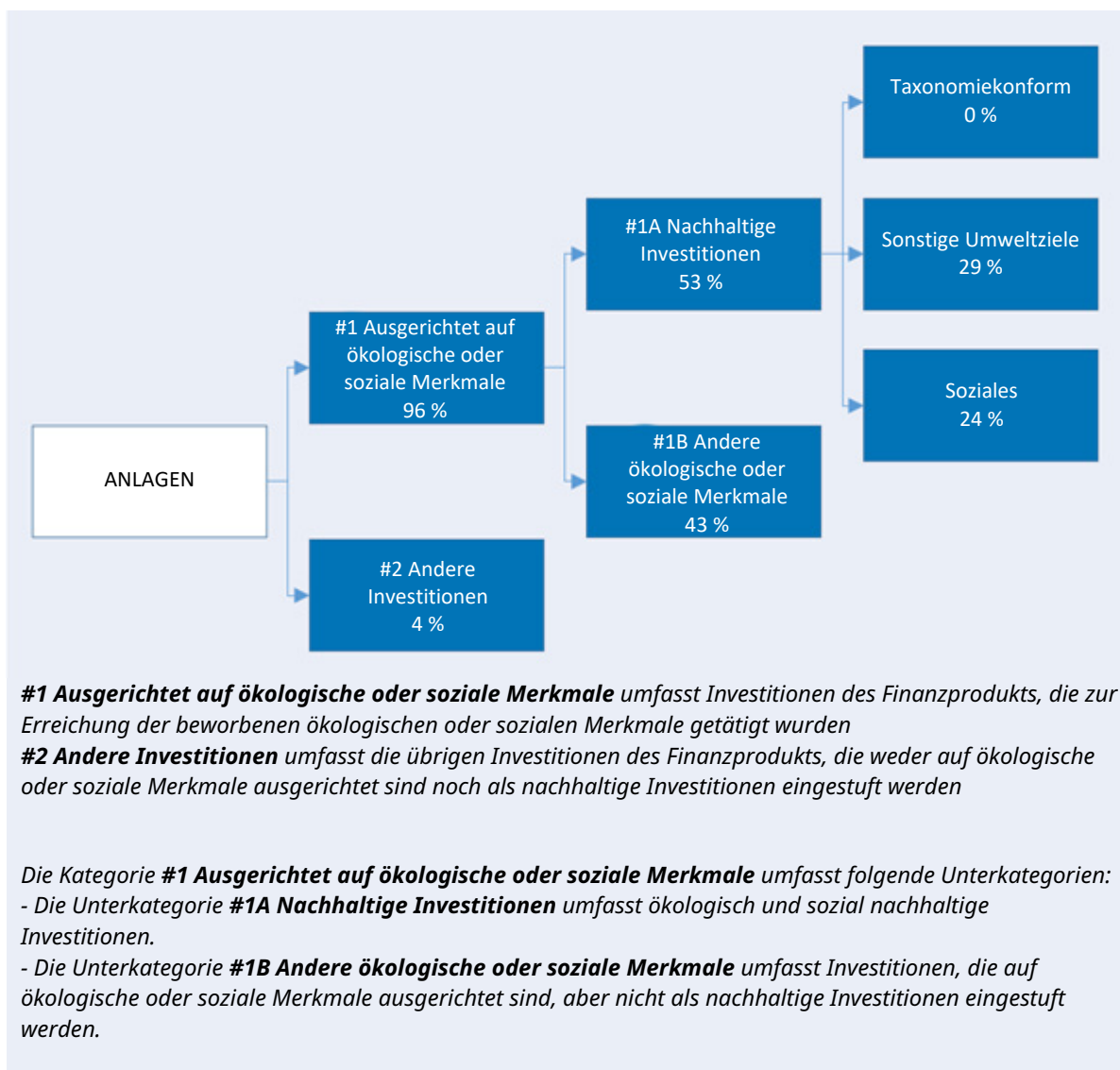
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 53 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	19,78
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,55
Industrie	Transport	2,27
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,27
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,77
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,79
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	4,37
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,45
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,00

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,38
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,22
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,92
Grundstoffe	Grundstoffe	9,61
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	5,24
Immobilien	Immobilien	4,99
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,22
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,36
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,07
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,06
Liquidität	Liquidität	0,68

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

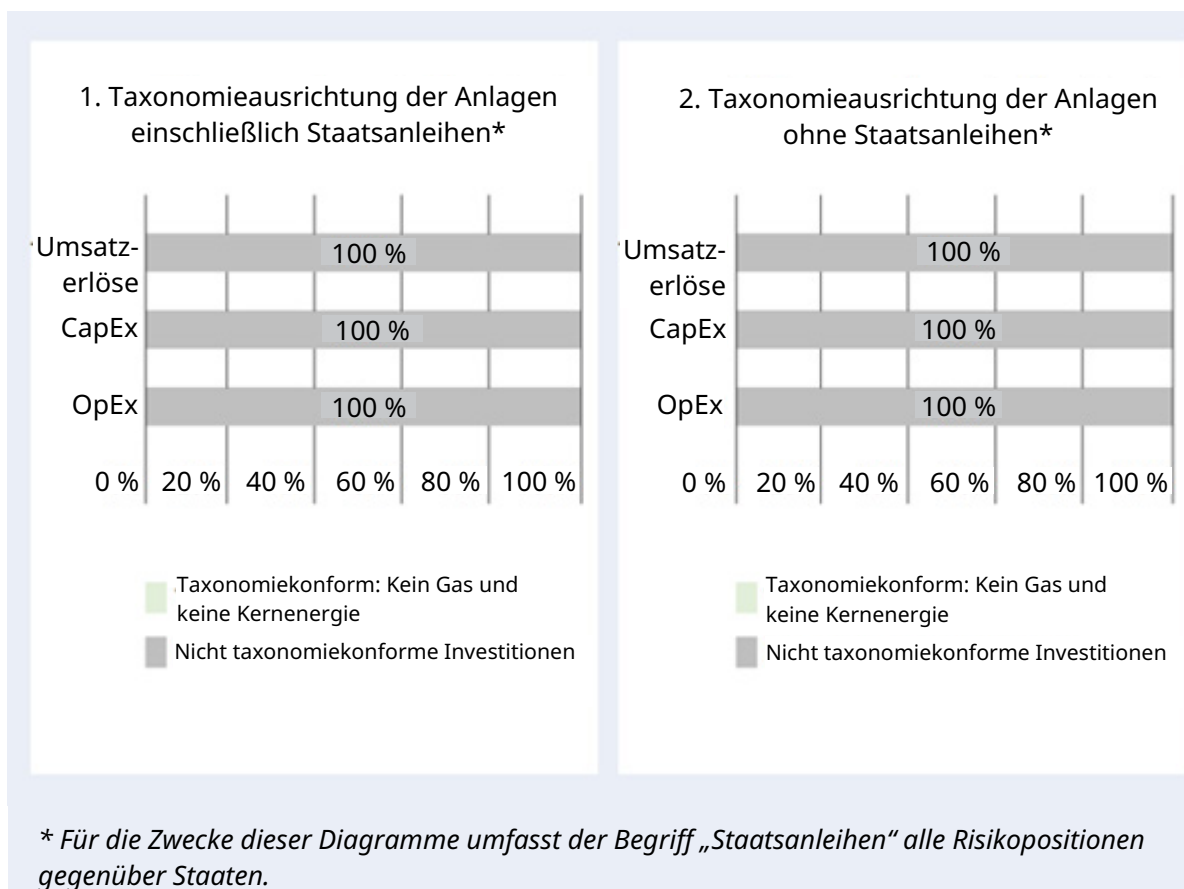
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Nordic Micro Cap

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300LG1HXZURKG0379

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 2. März 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation

- Medizin

- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 88 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **2. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
I.A.R. SYSTEMS GROUP SEK10	Informationstechnologie	2,57	Schweden
ARCTICZYMES TECHNOLOGIES NOK1	Gesundheitswesen	2,36	Norwegen
GENTIAN DIAGNOSTICS NOK0.1	Gesundheitswesen	2,28	Norwegen
EFFECTE	Informationstechnologie	2,25	Finnland
WITHSECURE OYJ NPV	Informationstechnologie	2,18	Finnland
LAGERCANTZ GROUP AB-B SHS SEK0.7	Informationstechnologie	2,08	Schweden
QT GROUP	Informationstechnologie	2,04	Finnland
BITTIUM OYJ NPV	Informationstechnologie	1,97	Finnland
NORDHEALTH NOK1	Gesundheitswesen	1,94	Finnland
RAYSEARCH LABORATORIES AB SERIES 'B' NPV	Gesundheitswesen	1,93	Schweden
SMARTOPTICS GROUP NOK0.02	Informationstechnologie	1,91	Norwegen
MEDISTIM NOK0.25	Gesundheitswesen	1,90	Norwegen
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	Gesundheitswesen	1,88	Schweden
TOBII DYNAVOX SEK0.0047687	Informationstechnologie	1,87	Schweden
HOUSE OF CONTROL GROUP NOK0.2	Informationstechnologie	1,80	Norwegen

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

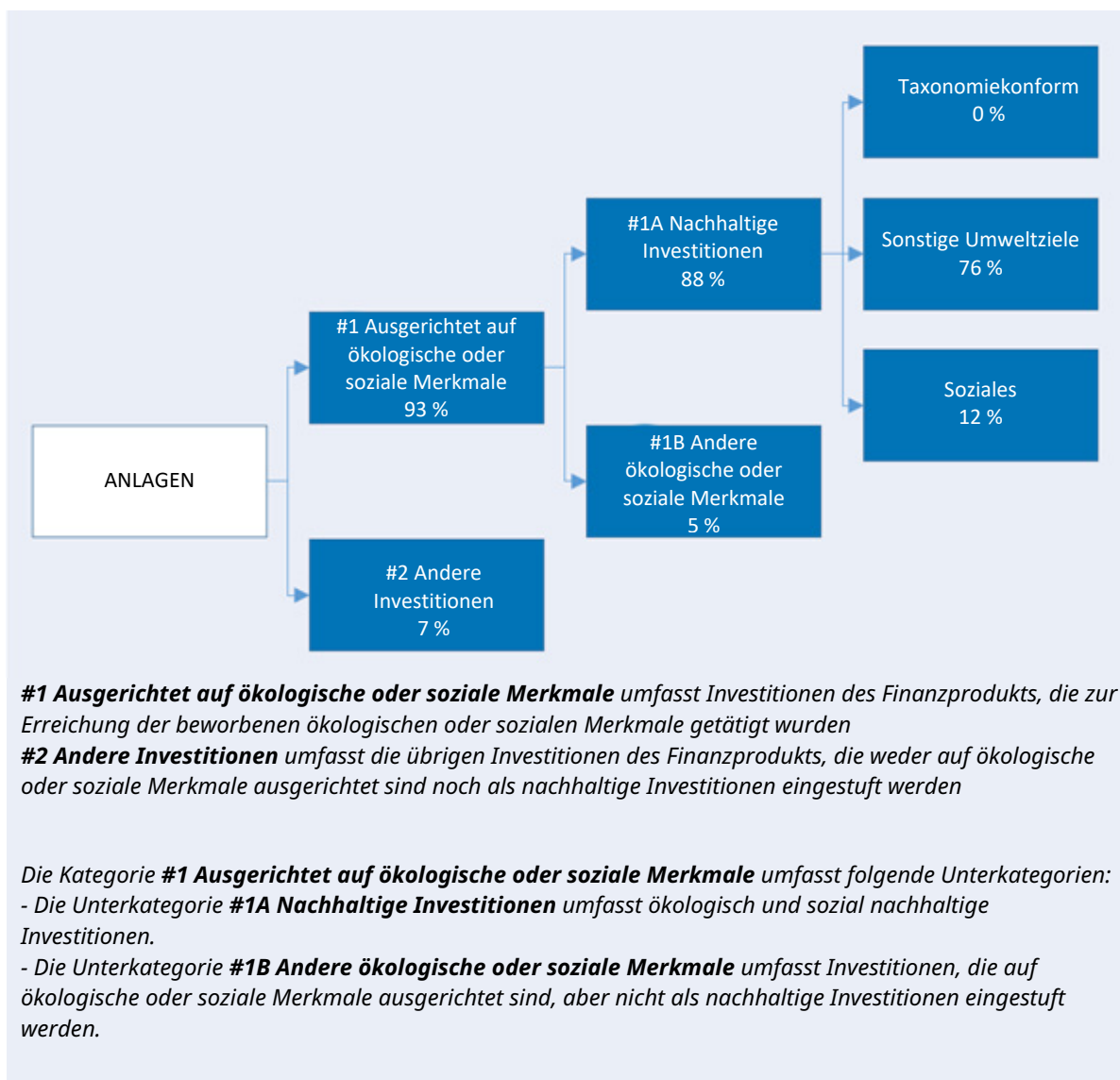
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 88 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 76 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 12 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	29,81
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,96
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,80
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	24,29
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,66
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	9,72
Industrie	Investitionsgüter	3,73
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,44
Liquidität	Liquidität	4,96



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,67
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,42
Grundstoffe	Grundstoffe	0,82
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,43
Nicht zugewiesen		0,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

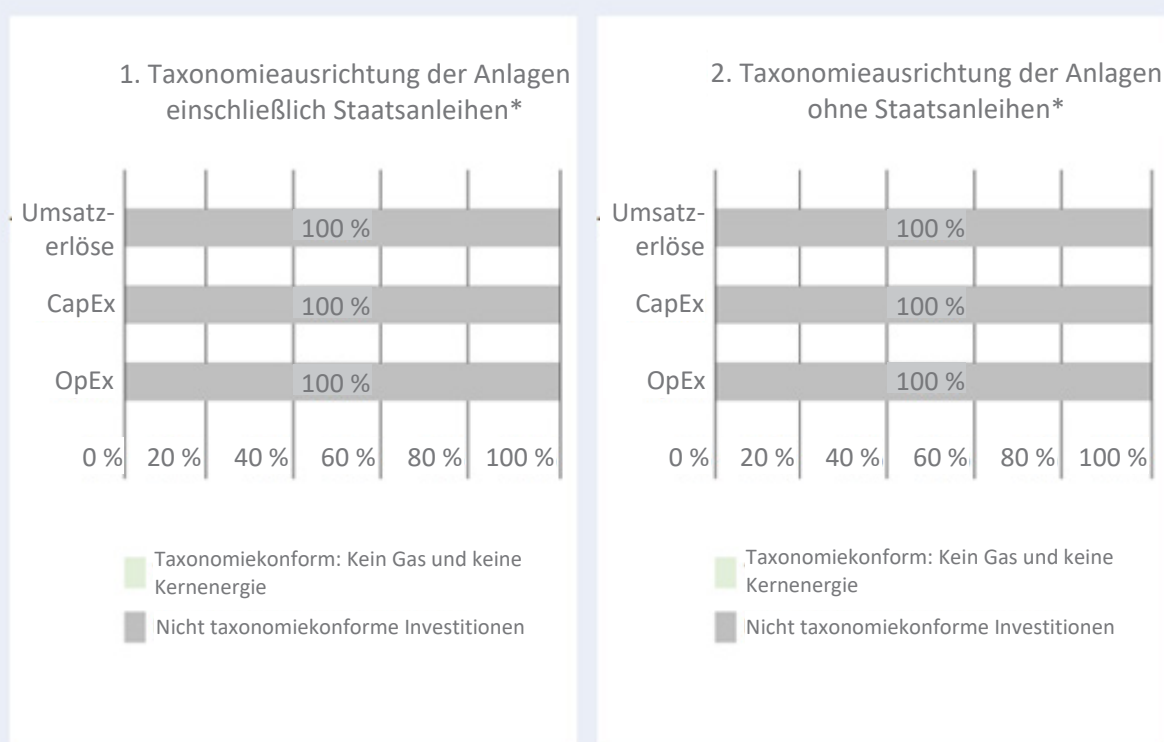
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.


**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 76 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 12 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Nordic Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006ZHNOXP7Z2DS89

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht der Anlageverwalter bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 2. März 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## - Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 83 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

### **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **2. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOBII DYNAXOX SEK0.0047687	Informationstechnologie	3,75	Schweden
OSSUR HF ISK1	Gesundheitswesen	3,54	Island
AFRY AB-B SHS SEK5	Industrie	3,37	Schweden
CONCENTRIC AB NPV	Industrie	3,22	Vereinigtes Königreich
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA NOK0.01	Informationstechnologie	2,83	Norwegen
ROYAL UNIBREW A/S DKK2	Basiskonsumgüter	2,68	Dänemark
NORDNET SEK0.005	Finanzwesen	2,62	Schweden
DOMETIC GROUP AB NPV	Zyklische Konsumgüter	2,58	Schweden
MEDISTIM NOK0.25	Gesundheitswesen	2,52	Norwegen
SIMCORP AS DKK1	Informationstechnologie	2,49	Dänemark
QT GROUP	Informationstechnologie	2,45	Finnland
I.A.R. SYSTEMS GROUP SEK10	Informationstechnologie	2,45	Schweden
METSO OUTOTEC OYJ NPV	Grundstoffe	2,37	Finnland
EMBRACER GROUP	Kommunikationsdienstleistungen	2,35	Schweden
THULE GROUP AB/THE SEK0.01	Zyklische Konsumgüter	2,35	Schweden

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

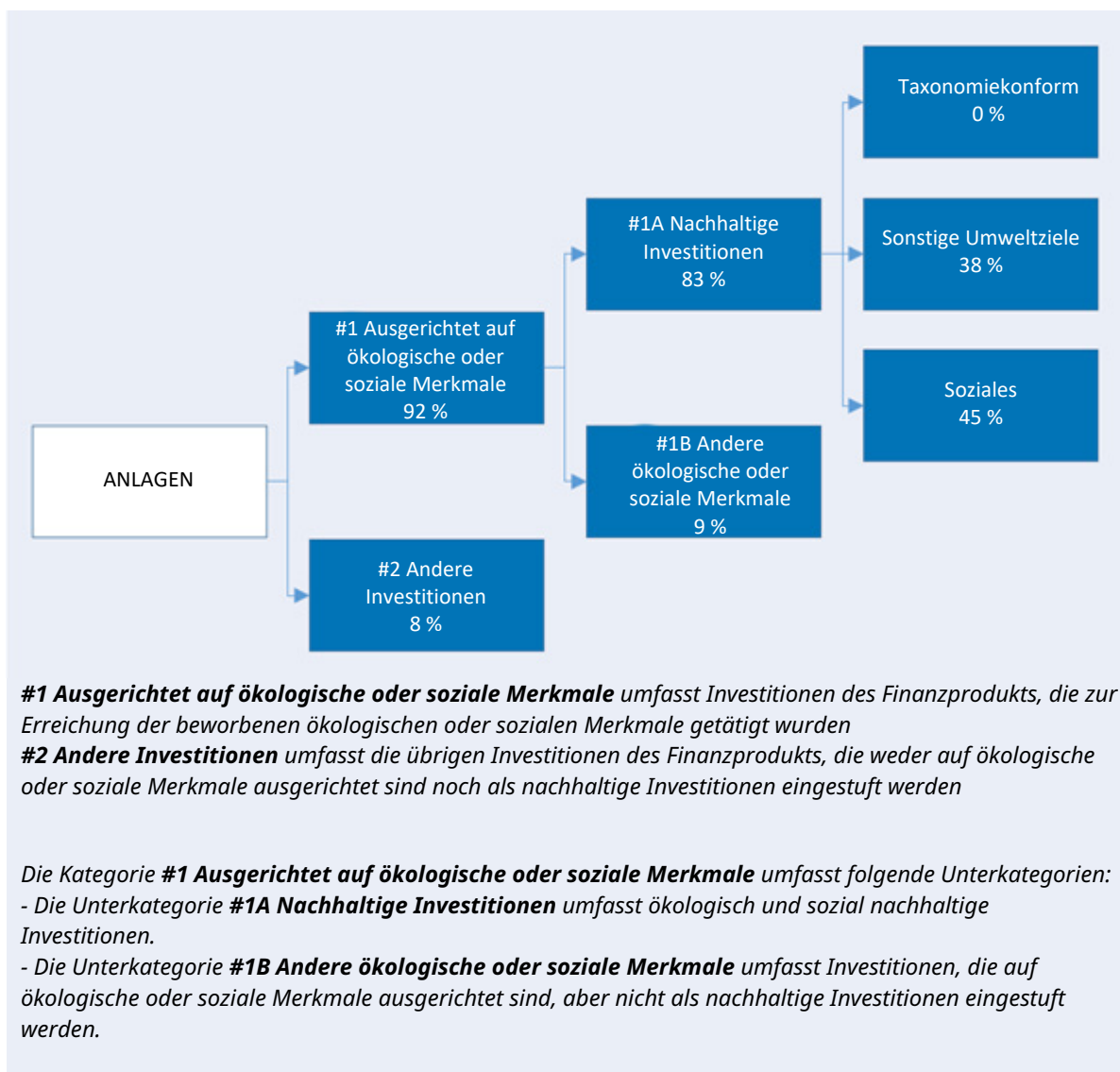
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 83 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 45 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.





# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	15,96
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,15
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,83
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	12,69
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,35
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	10,42
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,58
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,35
Industrie	Investitionsgüter	11,49
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,37
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	9,34
Grundstoffe	Grundstoffe	4,61
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,68
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,46
Liquidität	Liquidität	4,13
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,62

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

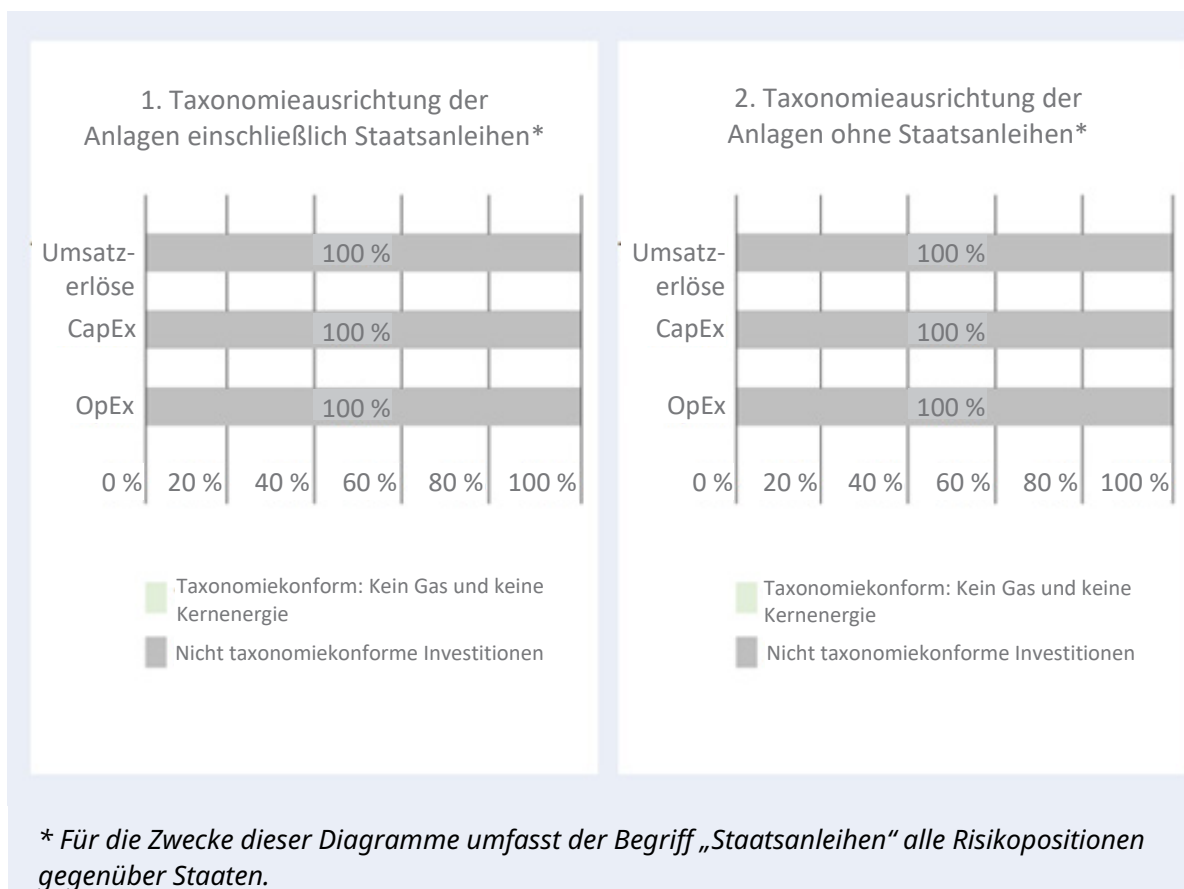
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 45 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Smart Manufacturing

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300DYPXYJ7UC4NK03

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●●  Ja

●●  Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	5,71	Vereinigte Staaten
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,52	Deutschland
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY EUR0.001	Grundstoffe	2,50	Vereinigtes Königreich
OTIS WORLDWIDE CORP USD0.01	Industrie	2,48	Vereinigte Staaten
PARKER-HANNIFIN CORPORATION COMMON STOCK USD0.5	Industrie	2,46	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,46	Vereinigte Staaten
L3HARRIS TECHNOLOGIES INCORPORATED USD1	Industrie	2,45	Vereinigte Staaten
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5	Industrie	2,41	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	2,34	Vereinigte Staaten
AMETEK INC COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,33	Vereinigte Staaten
DAIKIN INDUSTRIES LIMITED NPV	Industrie	2,26	Japan
TELEDYNE TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,25	Vereinigte Staaten
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,23	Deutschland
HITACHI LIMITED NPV	Industrie	2,22	Japan
DEERE & COMPANY COMMON STOCK USD1	Industrie	2,21	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die

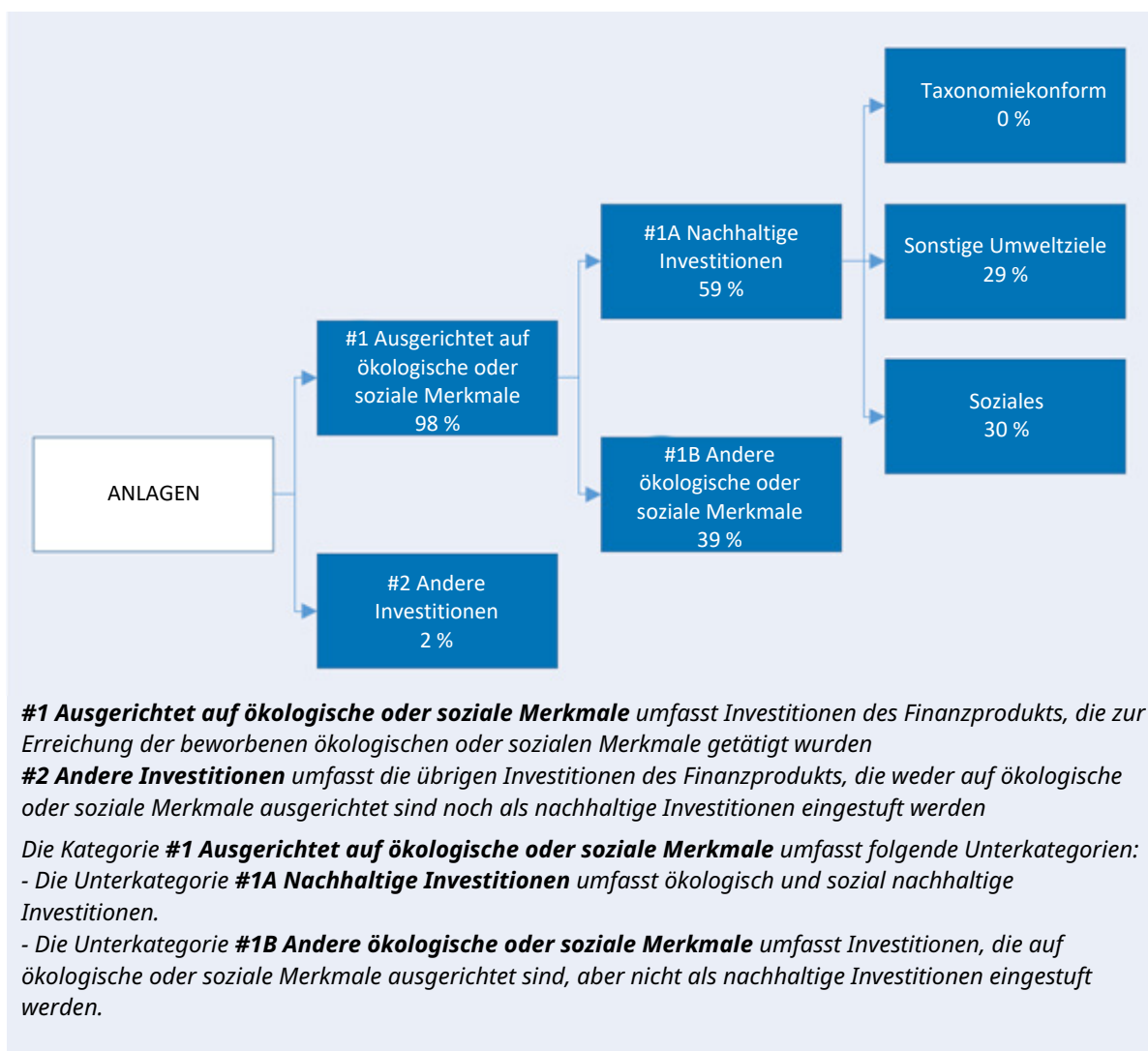


# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.





# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	56,97
Industrie	Transport	0,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	19,19
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,15
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,87
Grundstoffe	Grundstoffe	5,86
Liquidität	Liquidität	1,97
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,46

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

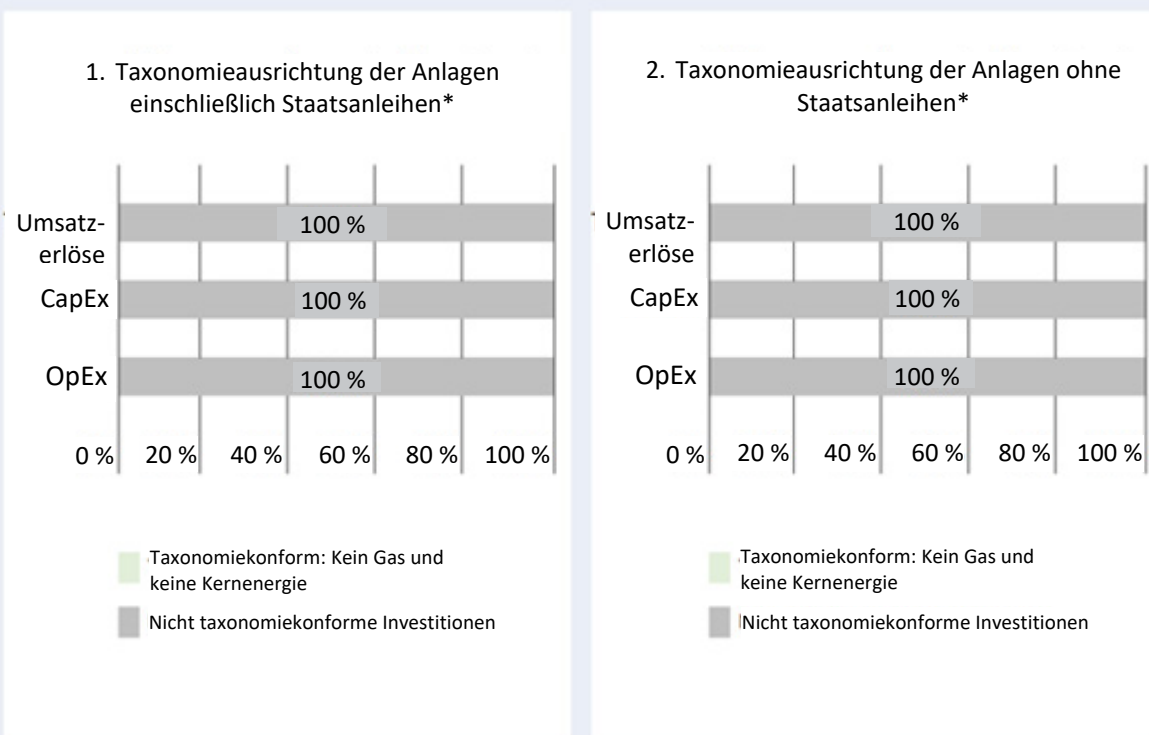
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Asian Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300B7ECKLDTN5I839

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswert	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	6,62	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,26	Südkorea
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	3,22	Vereinigte Staaten
RIO TINTO LIMITED NPV	Grundstoffe	2,90	Australien
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	2,65	China
NATIONAL HYDROELECTRIC POWER CORP LTD INR10	Versorgungsunternehmen	2,32	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,20	Indien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	2,00	Vereinigte Staaten
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	1,99	China
CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10	Basiskonsumgüter	1,96	China
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	1,71	Singapur
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	1,70	Singapur
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	1,67	Hongkong
HANA FINANCIAL GROUP INCORPORATED KRW5000	Finanzwesen	1,65	Südkorea
NAVER CORPORATION KRW100	Kommunikationsdienstleistungen	1,59	Südkorea

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

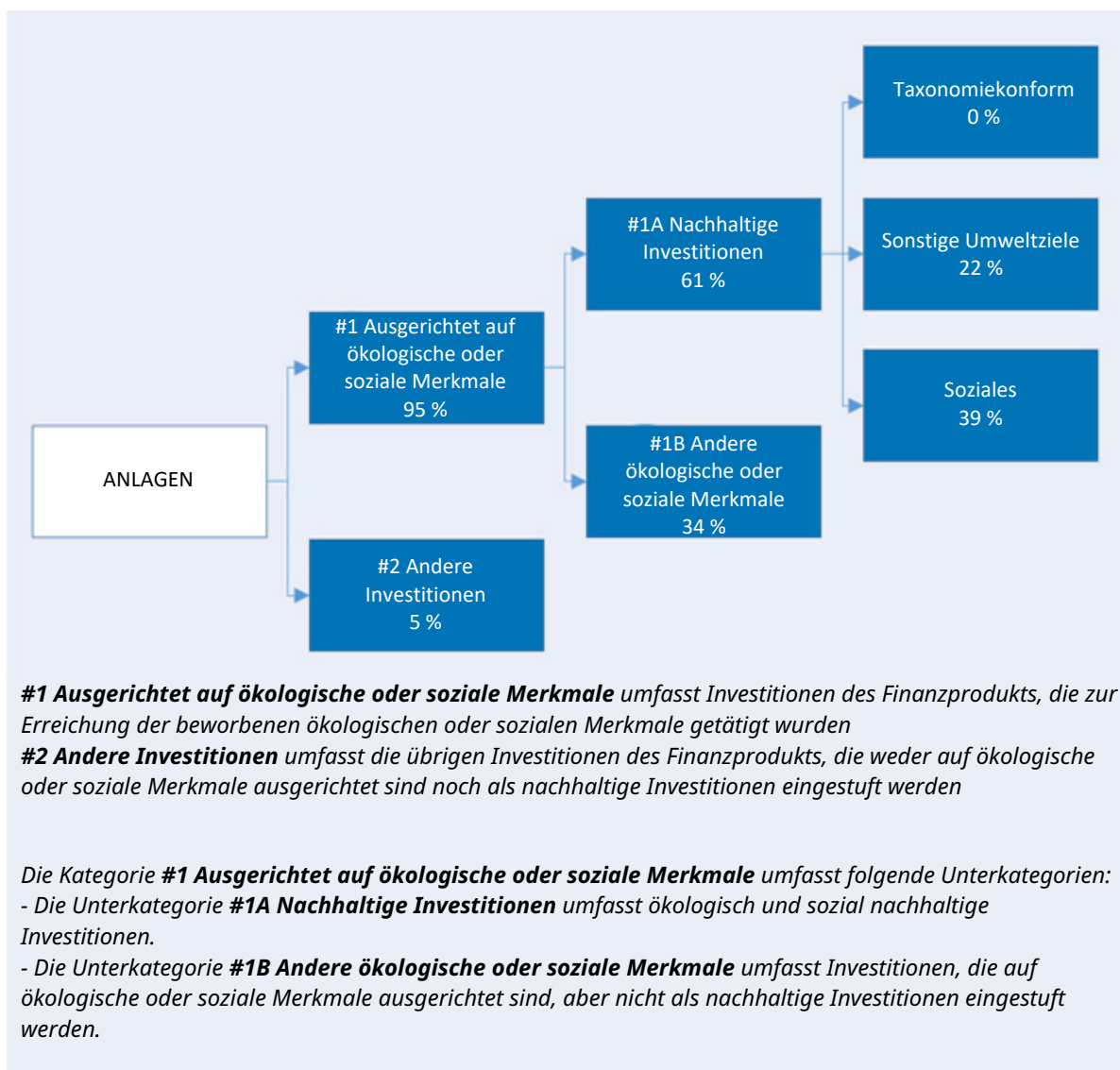
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 61 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 22 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	16,30
Finanzwesen	Versicherung	4,44
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	0,68
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	10,70
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,17
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,19
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	6,34
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,54
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,81
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,63

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,04
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,62
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,01
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,45
Grundstoffe	Grundstoffe	8,46
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,94
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,49
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,23
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	4,42
Liquidität	Liquidität	3,89
Industrie	Investitionsgüter	2,74
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,91
Immobilien	Immobilien	2,02

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

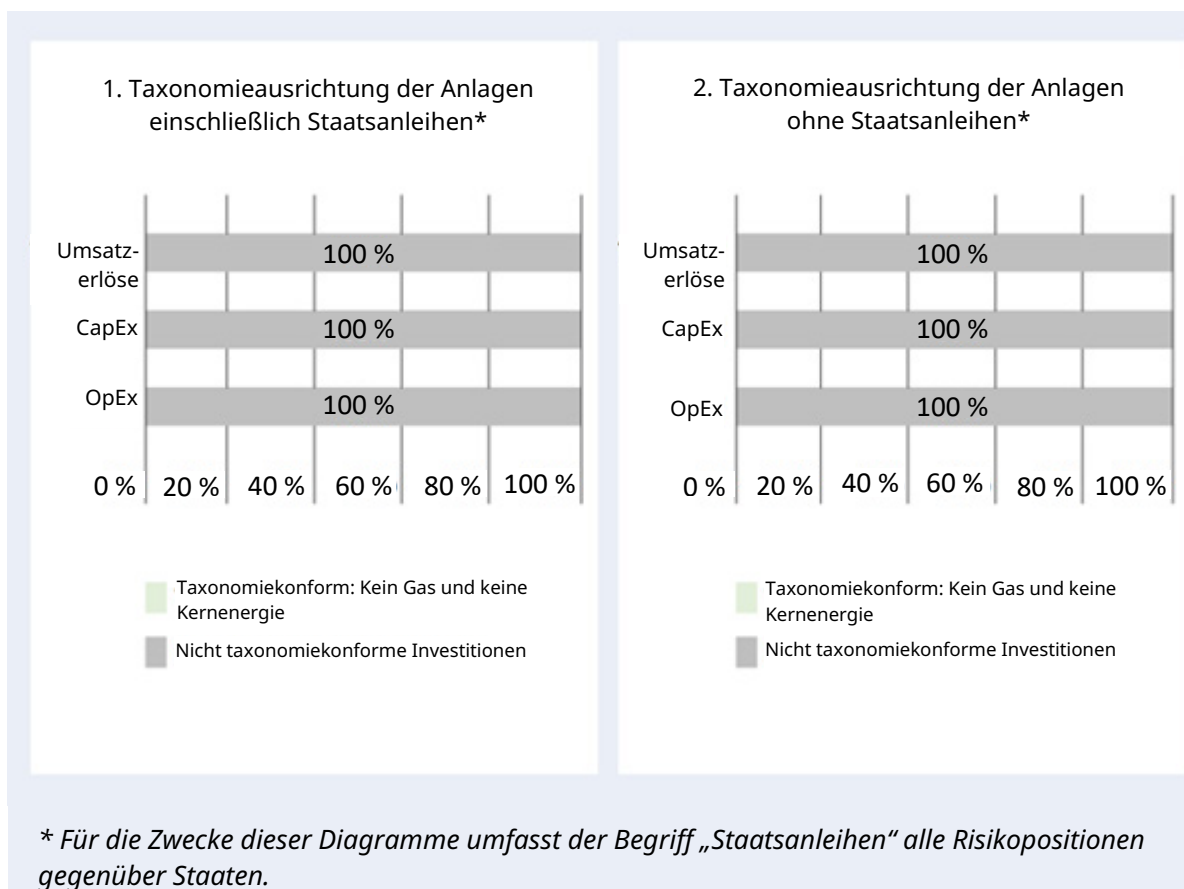
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 22 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 39 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300UPXPBL5GB7UE22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 55 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	5,32	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,51	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	3,33	Hongkong
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	3,29	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,29	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,29	Vereinigtes Königreich
TORONTO-DOMINION BANK (THE) COMMON NPV	Finanzwesen	2,99	Kanada
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,87	Vereinigte Staaten
BRIDGESTONE CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	2,85	Japan
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,55	Taiwan
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	2,51	Vereinigte Staaten
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	2,51	Vereinigtes Königreich
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,40	Japan
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	2,39	Vereinigte Staaten
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,35	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

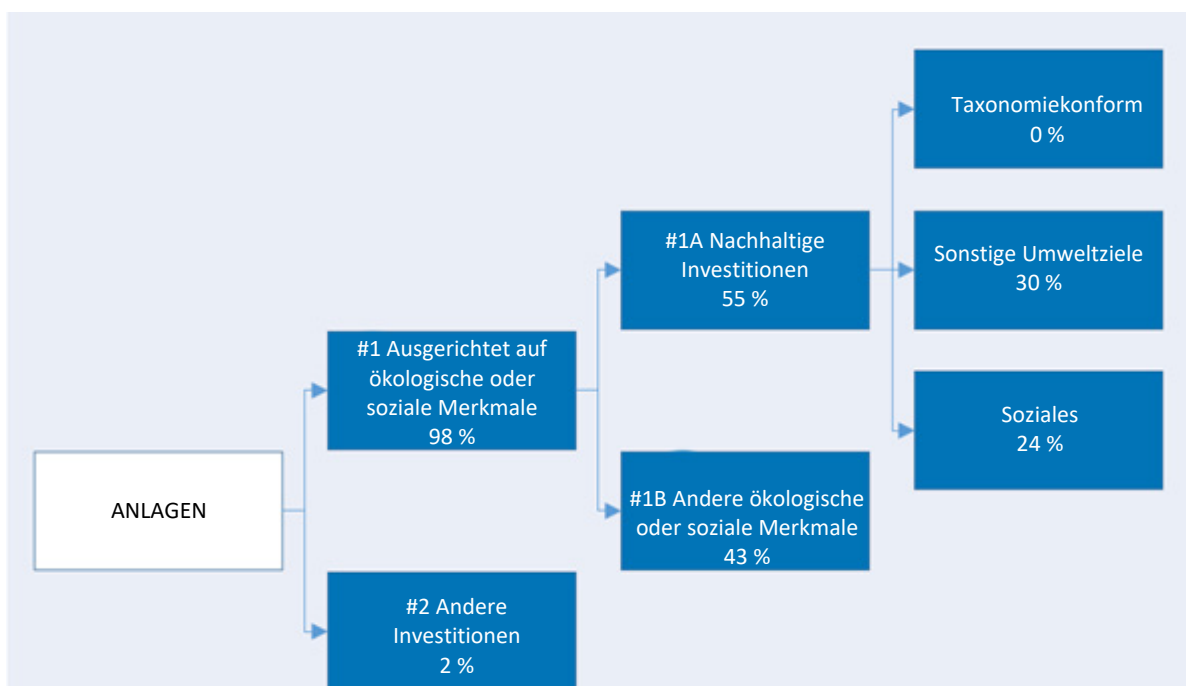
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 55 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	11,73
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	7,71
Finanzwesen	Versicherung	3,77
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	12,34
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,59
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,46
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,51
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	4,57
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,22
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,10
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,61
Industrie	Investitionsgüter	5,13
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,42
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,27
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,39
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	1,09
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,55
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,29
Immobilien	Immobilien	4,25
Liquidität	Liquidität	2,44
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,97
Grundstoffe	Grundstoffe	0,60

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

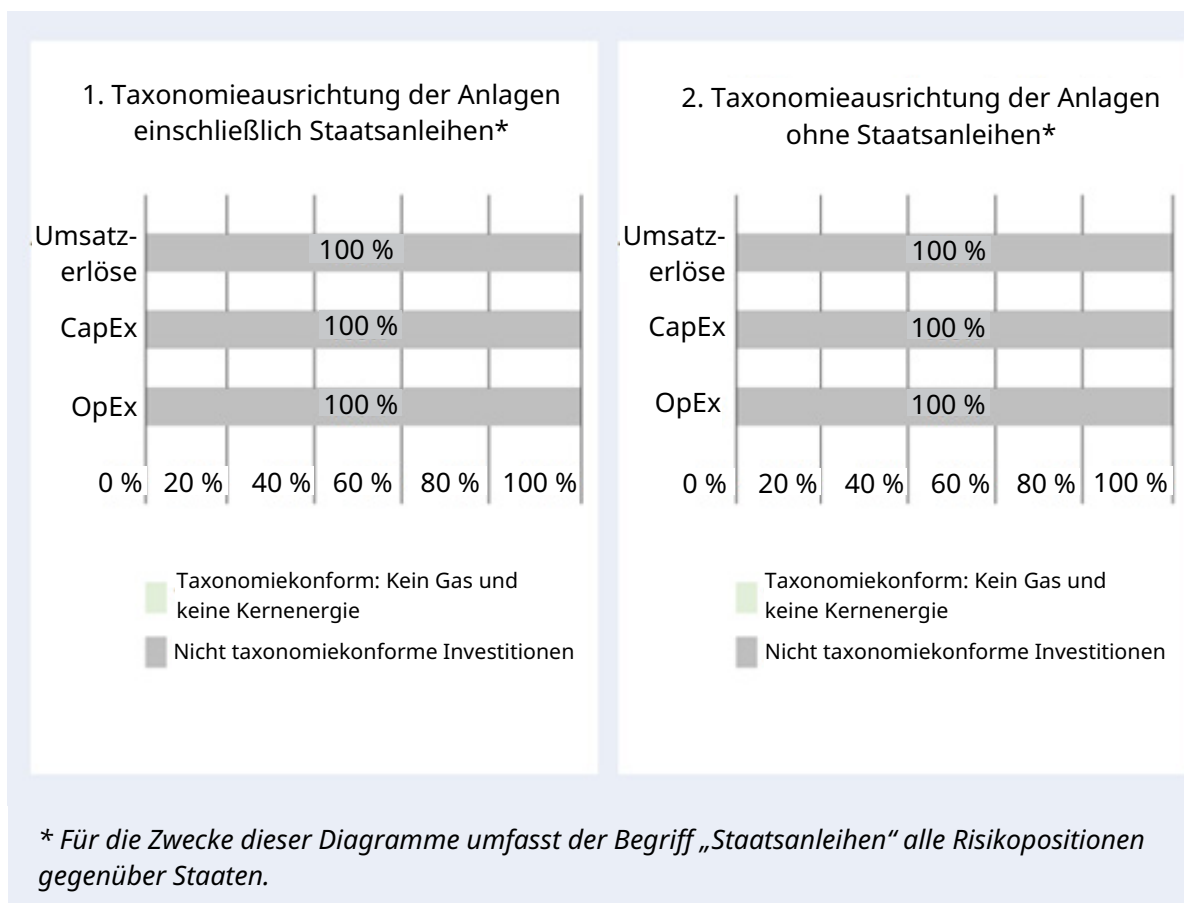
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007XNHSEG8Q50Z18

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) einen höheren höheren Gesamtnachhaltigkeitswert und

ii) basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen mindestens 50 % niedrigeren Kohlenstoffintensitätswert auf als der MSCI AC World (Net TR) Index.

Dementsprechend war

(a) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen rollierenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum; und

(b) die durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds in den drei Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums mindestens 50 % geringer als die durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität des Referenzwerts in demselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO<sub>2</sub>-intensiven Unternehmen. Sie wird als die CO<sub>2</sub>-Emissionen pro Million Dollar Umsatz ausgedrückt und als Tonnen CO<sub>2</sub>e/Millionen Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Die CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 72 CO<sub>2</sub>e / Mio. US-Dollar, die CO<sub>2</sub>-Intensität des Referenzwerts lag bei 159 CO<sub>2</sub>e / Mio. US-Dollar.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen mindestens 50 % niedrigeren CO<sub>2</sub>-Intensitätswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten. Die CO<sub>2</sub>-Intensität wurde dabei unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters berechnet als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten drei Monate des Bezugszeitraums.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche,



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,62	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,34	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,51	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,40	Vereinigte Staaten
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	1,30	Vereinigte Staaten
EXXON MOBIL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Energie	1,13	Vereinigte Staaten
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,08	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,03	Taiwan
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	0,98	Vereinigte Staaten
ABBVIE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,98	Vereinigte Staaten
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	0,95	Vereinigte Staaten
COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25	Basiskonsumgüter	0,91	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,91	Vereinigte Staaten
PFIZER INCORPORATED COMMON STOCK USD0.05	Gesundheitswesen	0,91	Vereinigte Staaten
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	0,89	Südkorea

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

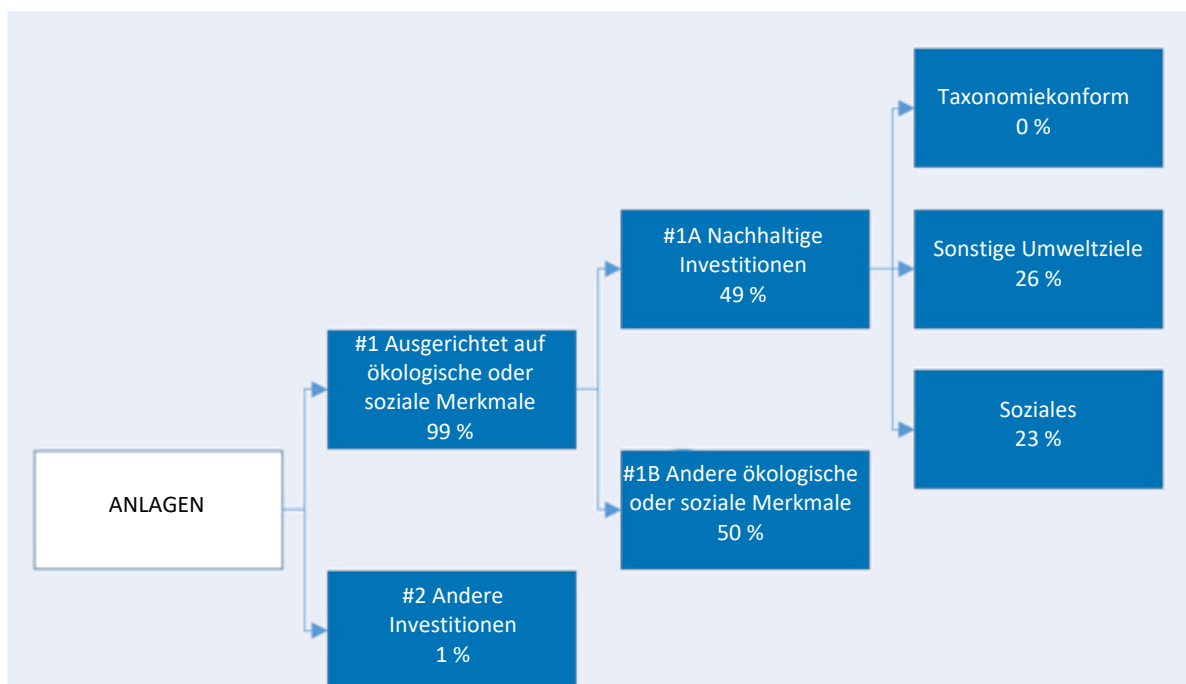
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,83
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,60
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	4,99
Finanzwesen	Bankwesen	5,83
Finanzwesen	Versicherung	5,05
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,83
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,53
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,14
Industrie	Investitionsgüter	6,74
Industrie	Transport	2,95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,93
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,90
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,56
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,05
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,94
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,41
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	2,53
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,88
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,86
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,42
Energie	Energie	4,89
Grundstoffe	Grundstoffe	4,59
Immobilien	Immobilien	1,95
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,99
Liquidität	Liquidität	0,58
Liquidität	Bareinschüsse	0,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

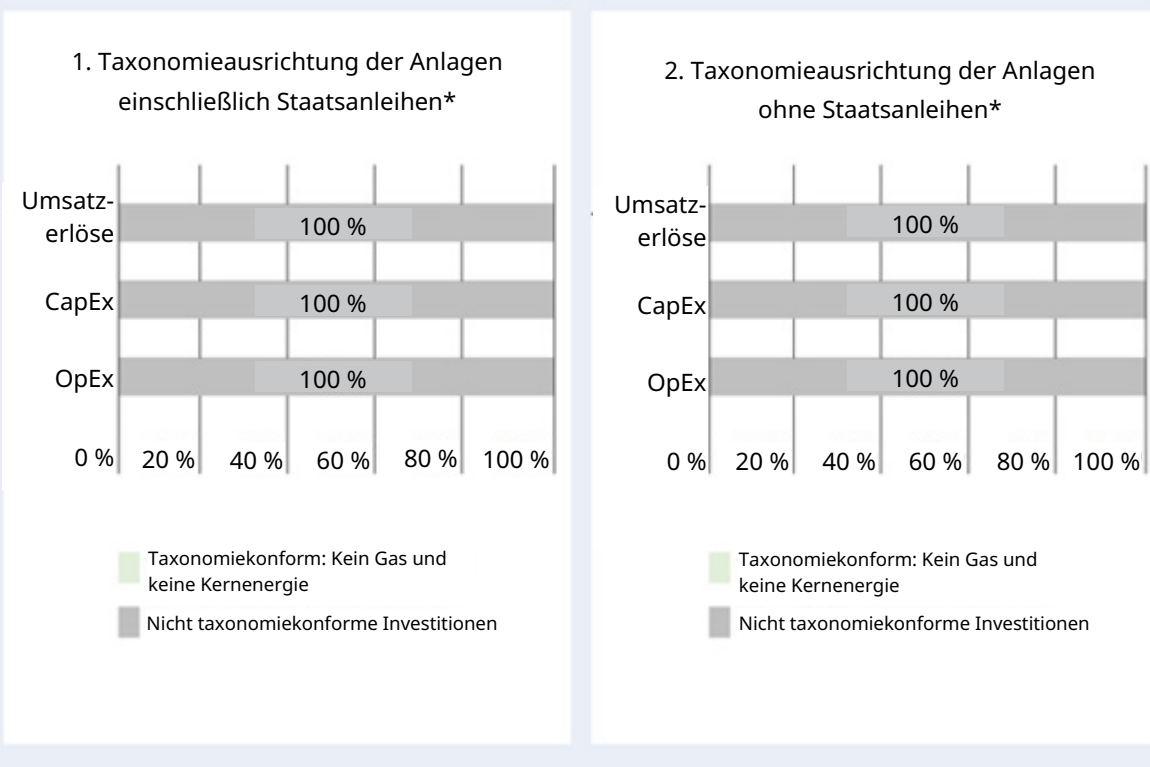
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** YBFP0AEQJVJHY19U2R61

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## - Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Leaders Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	9,86	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	9,79	Vereinigte Staaten
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	9,78	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	5,67	Schweiz
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	4,62	Schweiz
GIVAUDAN SA CHF10	Grundstoffe	3,91	Schweiz
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,10	Schweiz
UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,81	Schweiz
SIG COMBIBLOC GROUP	Grundstoffe	2,78	Schweiz
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,70	Schweiz
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	2,62	Schweiz
LOGITECH INTERNATIONAL SA CHF0.25 (REGISTERED)	Informationstechnologie	2,46	Schweiz
SWISS LIFE HOLDING AG CHF5.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,33	Schweiz
SWISSCOM AG CHF1 (REGISTERED)	Kommunikationsdienstleistungen	2,27	Schweiz
GEBERIT AG CHF0.10 (REGISTERED)	Industrie	2,11	Schweiz

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

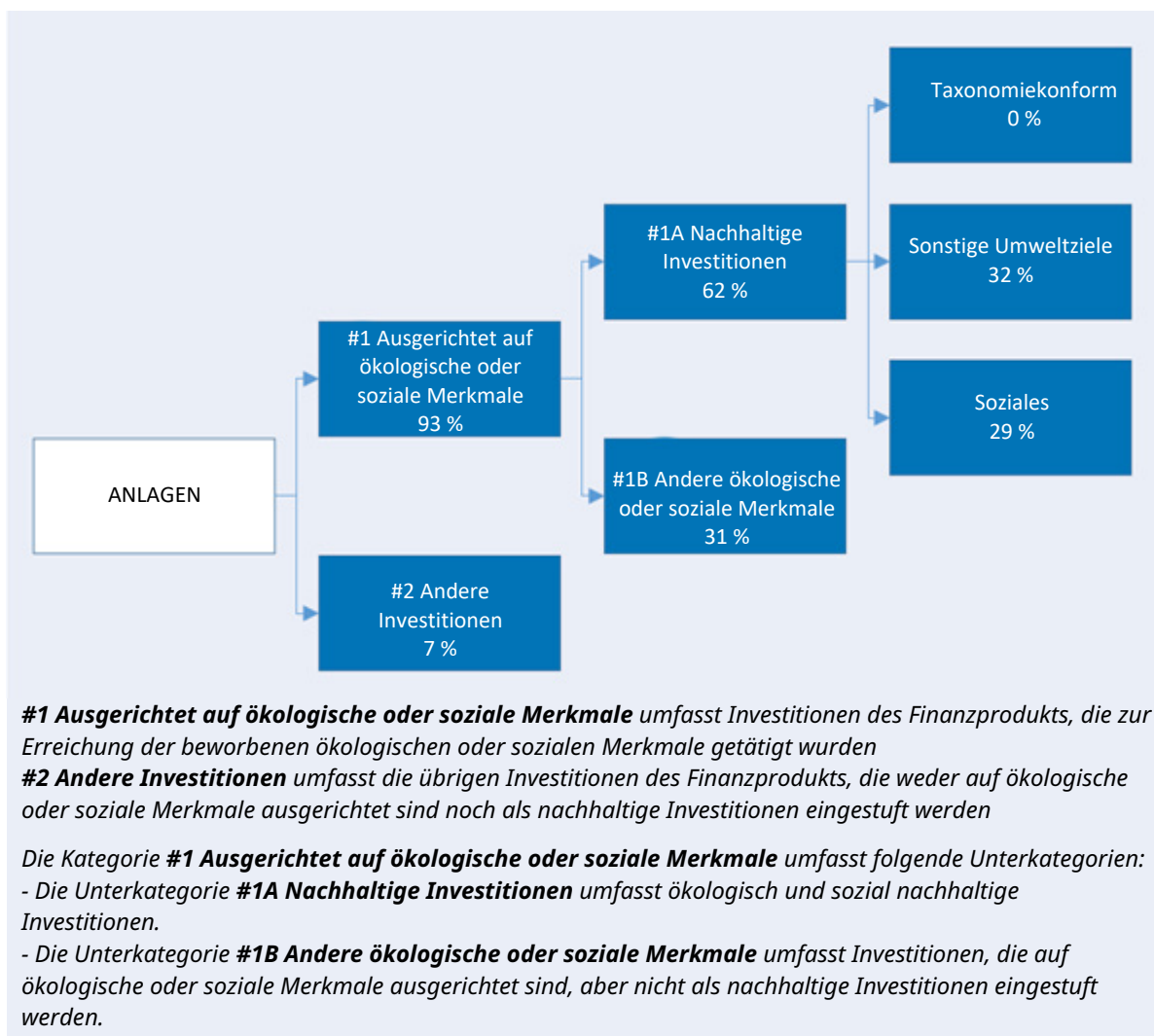
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	25,61
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,77
Finanzwesen	Versicherung	9,76
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,82
Finanzwesen	Bankwesen	0,13
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	13,29
Industrie	Investitionsgüter	10,66
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,49
Industrie	Transport	0,43
Grundstoffe	Grundstoffe	9,32
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,25
Liquidität	Liquidität	5,24
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,12
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,84
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

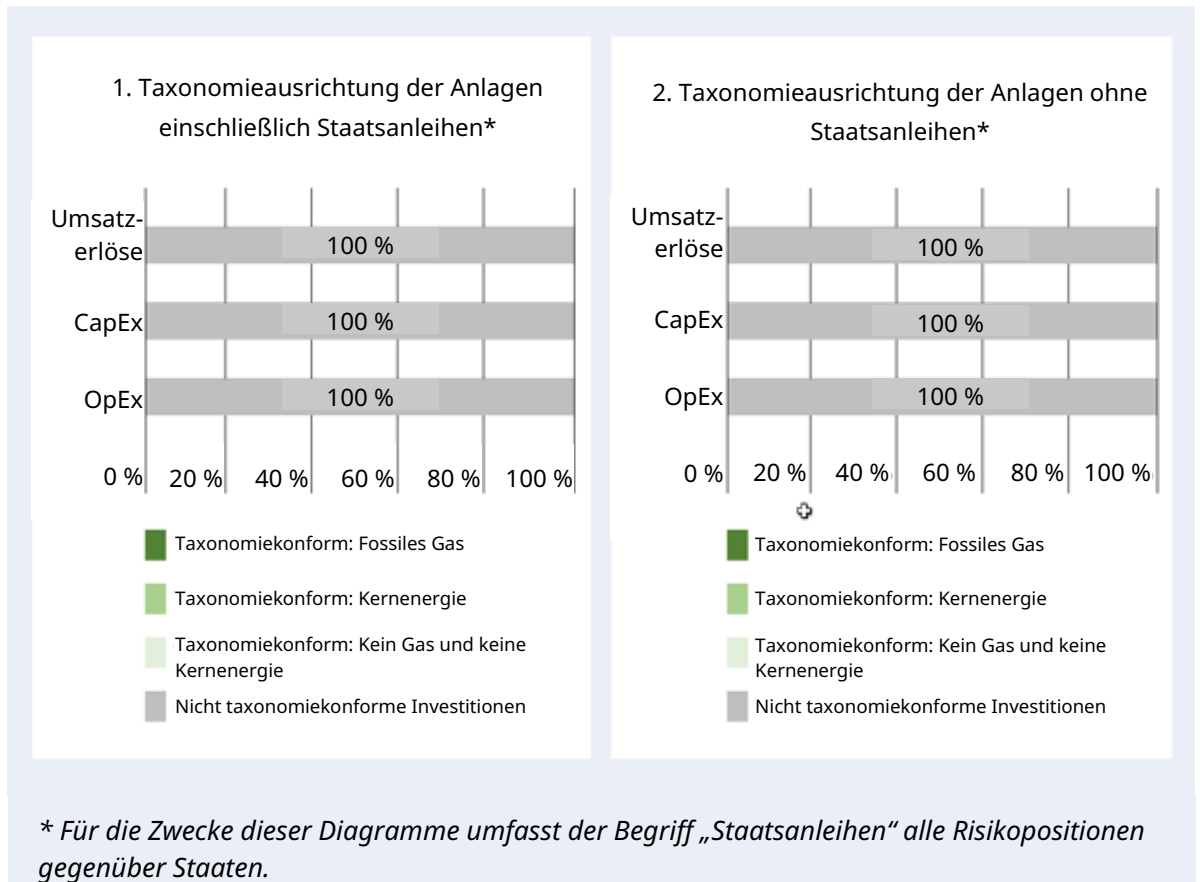
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** VBUW7DMTWG11EOSYCC70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Performance Index Extra in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 79 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromezeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	4,61	Schweiz
BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	4,48	Schweiz
LINDT & SPRUENGLI AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10	Basiskonsumgüter	4,35	Schweiz
JULIUS BAER GROUP LIMITED CHF0.02	Finanzwesen	3,98	Schweiz
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,81	Schweiz
SIG COMBIBLOC GROUP	Grundstoffe	3,68	Schweiz
DAETWYLER HOLDING AG CHF0.05 (BEARER)	Industrie	3,26	Schweiz
HELVETIA HOLDING AG-REG CHF0.1	Finanzwesen	3,23	Schweiz
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,18	Schweiz
GALENICA SANTE LIMITED NPV 144A	Gesundheitswesen	2,97	Schweiz
FORBO HOLDINGS AG CHF0.10 (REGISTERED)	Industrie	2,85	Schweiz
VZ HOLDING AG CHF0.25	Finanzwesen	2,84	Schweiz
BKW SA NPV	Versorgungsunternehmen	2,78	Schweiz
COMET HOLDING AG CHF1 (REGISTERED)	Informationstechnologie	2,63	Schweiz
THE SWATCH GROUP AG CHF0.45 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	2,55	Schweiz

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

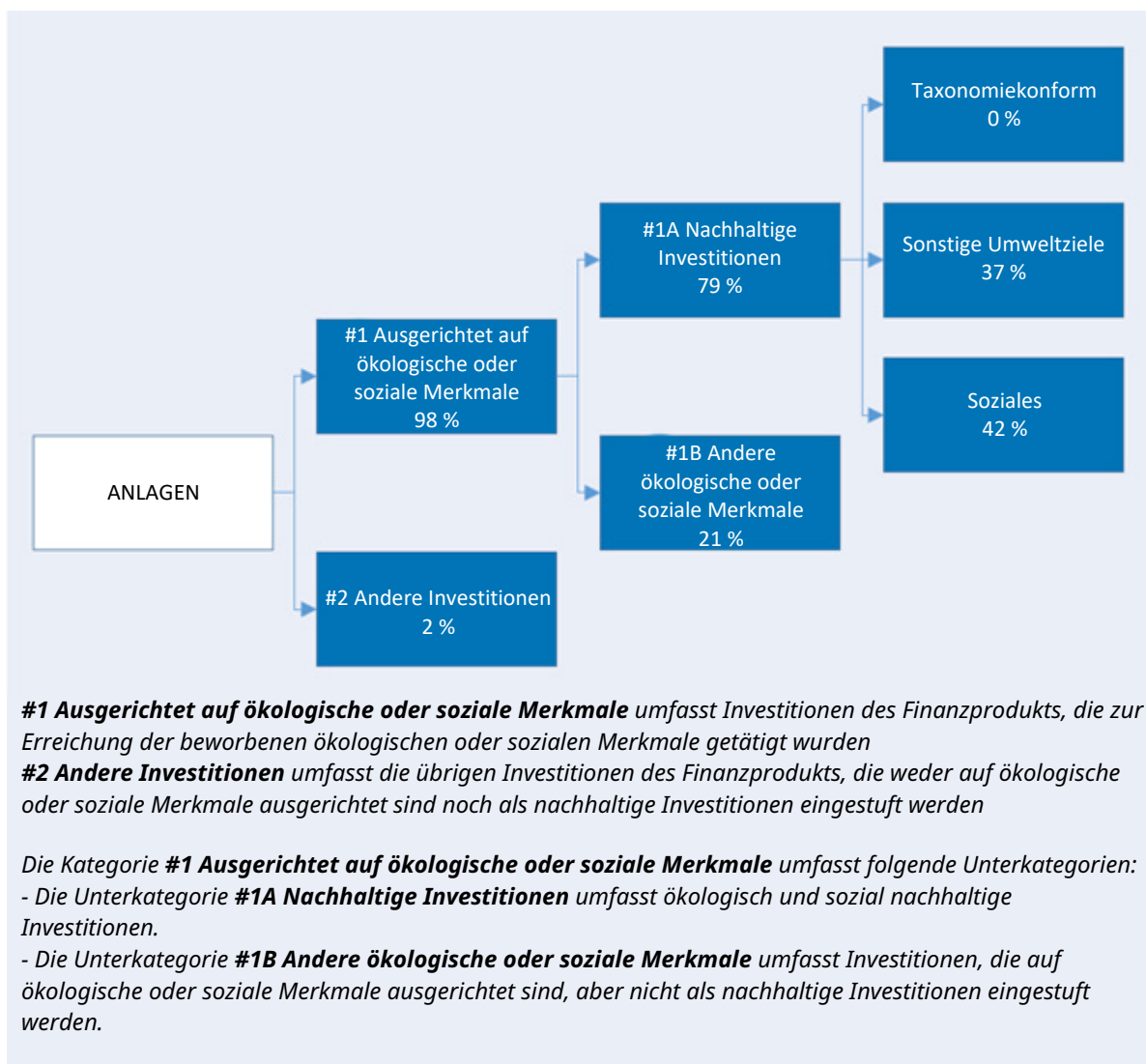
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 79 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	28,34
Industrie	Transport	2,97
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,96
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	9,63
Finanzwesen	Versicherung	7,70
Finanzwesen	Bankwesen	2,45
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	10,43
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,62
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	9,25
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,35
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,47
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,07
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,16
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,21
Grundstoffe	Grundstoffe	3,68
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	2,78
Immobilien	Immobilien	1,75
Liquidität	Liquidität	0,71
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,47

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

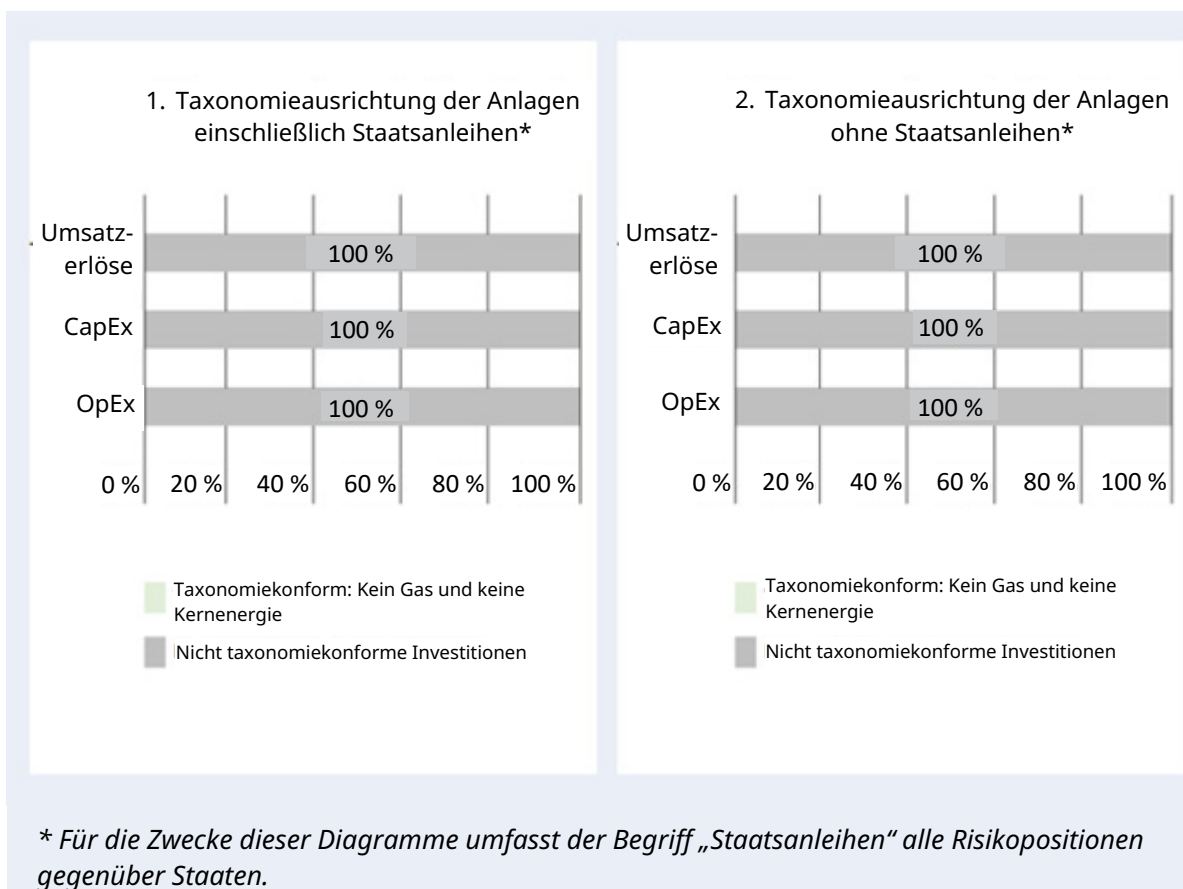
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 37 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 42 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 9NVHRLTYJON1ZJWFO660

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Sanitäreinrichtungen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	2,33	Vereinigte Staaten
AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING)	Informationstechnologie	2,01	Vereinigte Staaten
IDEX CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,77	Vereinigte Staaten
BERRY GLOBAL GROUP INC COMMON STOCK USD0.01	Grundstoffe	1,73	Vereinigte Staaten
LEIDOS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Industrie	1,61	Vereinigte Staaten
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	1,54	Vereinigte Staaten
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,49	Vereinigte Staaten
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,44	Vereinigte Staaten
PTC INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,42	Vereinigte Staaten
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,42	Vereinigte Staaten
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,41	Vereinigte Staaten
ARAMARK COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,41	Vereinigte Staaten
DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,40	Vereinigte Staaten
GENPACT LIMITED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,33	Vereinigte Staaten
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,29	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

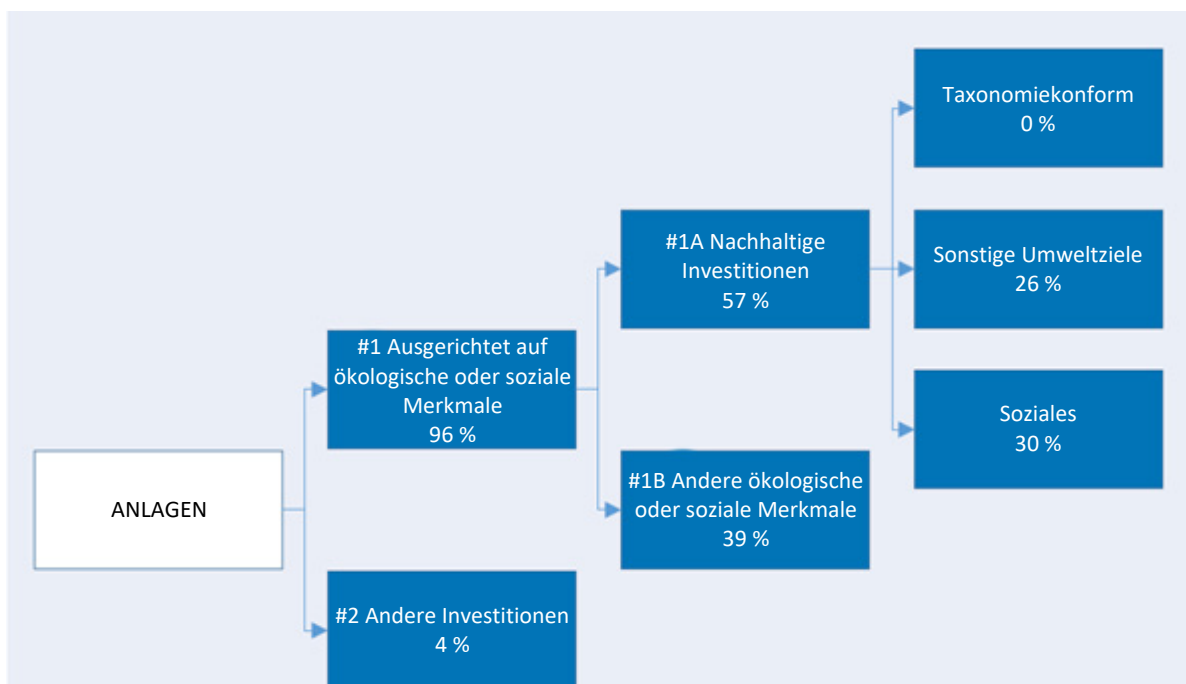
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	12,31
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,87
Industrie	Transport	1,61
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,75
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,18
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,94
Finanzwesen	Versicherung	8,29
Finanzwesen	Bankwesen	6,77
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,19

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	7,36
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,94
Grundstoffe	Grundstoffe	7,86
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,79
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,77
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,93
Immobilien	Immobilien	3,94
Liquidität	Liquidität	3,91
Energie	Energie	3,46
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,23
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,54
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,20
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,16

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

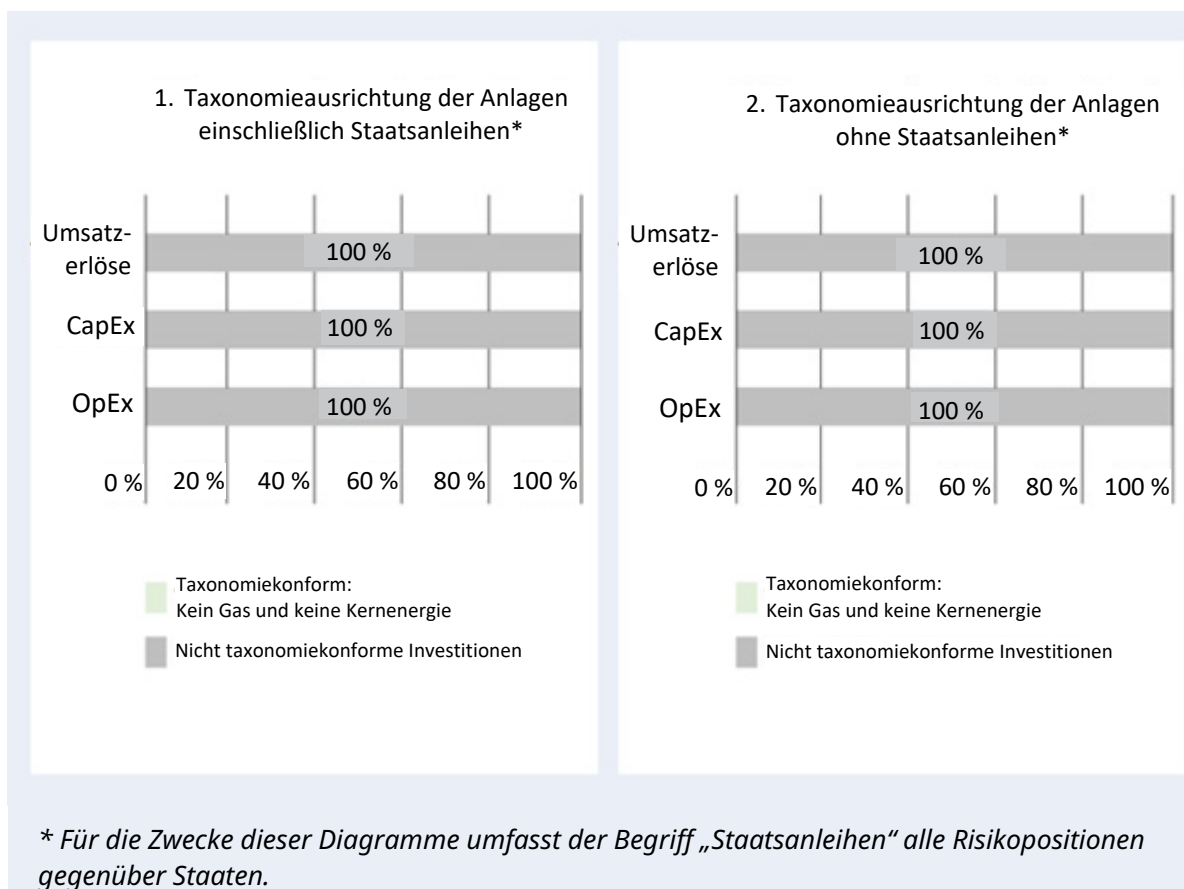
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF US Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wurde von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 15. August 2022. Zum 16. August 2022 änderte der Fonds seinen Namen in Schroder International Selection Fund US Small Companies Impact und wurde als Fonds gemäß Artikel 9 SFDR klassifiziert. Weitere Informationen im regelmäßigen Bericht des Fonds gemäß Artikel 9 für den Zeitraum vom 16. August 2022 bis 31. Dezember 2022.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltet die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 2. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 15. August 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	1,88	Vereinigte Staaten
ENVISTA HOLDINGS CORP USD0.01	Gesundheitswesen	1,69	Vereinigte Staaten
TERMINIX GLOBAL HOLDINGS INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,66	Vereinigte Staaten
WNS HOLDINGS LIMITED ADR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY)	Informationstechnologie	1,49	Indien
SYNEOS HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,48	Vereinigte Staaten
ASGN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,47	Vereinigte Staaten
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORPORATION COMMON STOCK USD0.0001	Industrie	1,45	Vereinigte Staaten
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,44	Vereinigte Staaten
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	1,40	Vereinigte Staaten
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Grundstoffe	1,38	Vereinigte Staaten
ALBANY INTERNATIONAL CORPORATION CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001	Industrie	1,37	Vereinigte Staaten
VIAVI SOLUTIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,37	Vereinigte Staaten
COMPASS DIVERSIFIED HOLDINGS LP NPV	Finanzwesen	1,36	Vereinigte Staaten
FIRST MERCHANTS CORPORATION COMMON STOCK NPV	Finanzwesen	1,35	Vereinigte Staaten
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,34	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

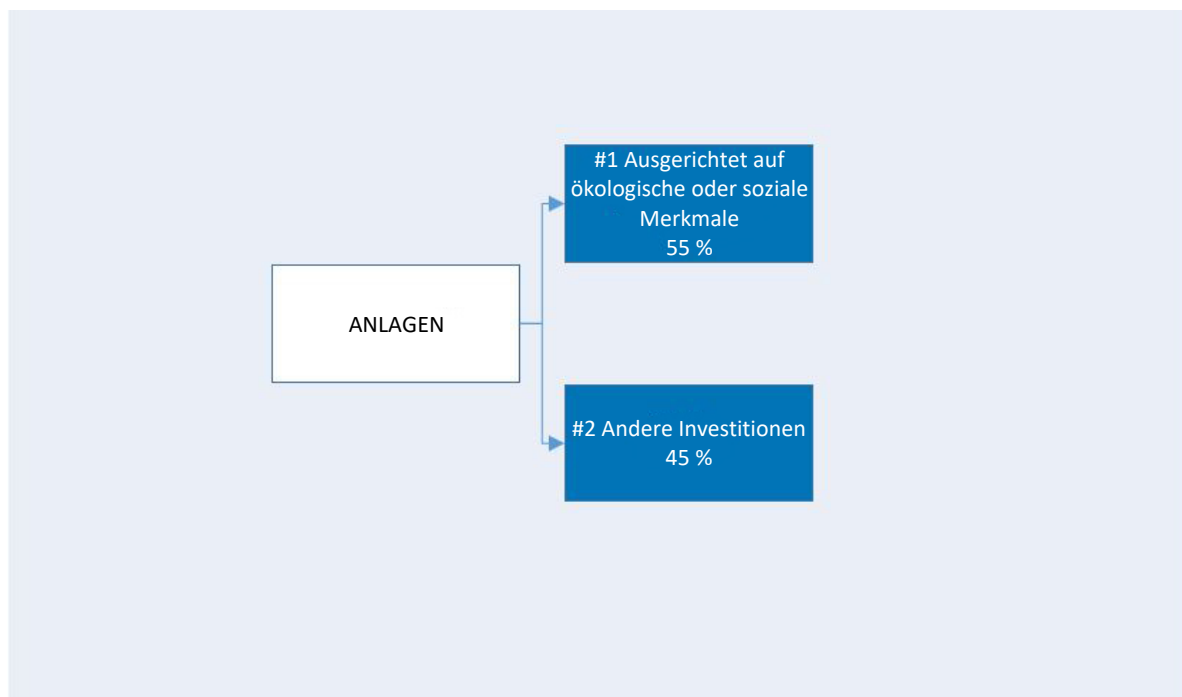
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 55 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Grundstoffe	Grundstoffe	12,48
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	10,62
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,93
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	8,86
Industrie	Investitionsgüter	8,09
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,41
Finanzwesen	Banken	7,21
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,05
Liquidität	Liquidität	5,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,43
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,86
Finanzwesen	Versicherung	4,58
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,27
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,02
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,50
Energie	Energie	1,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

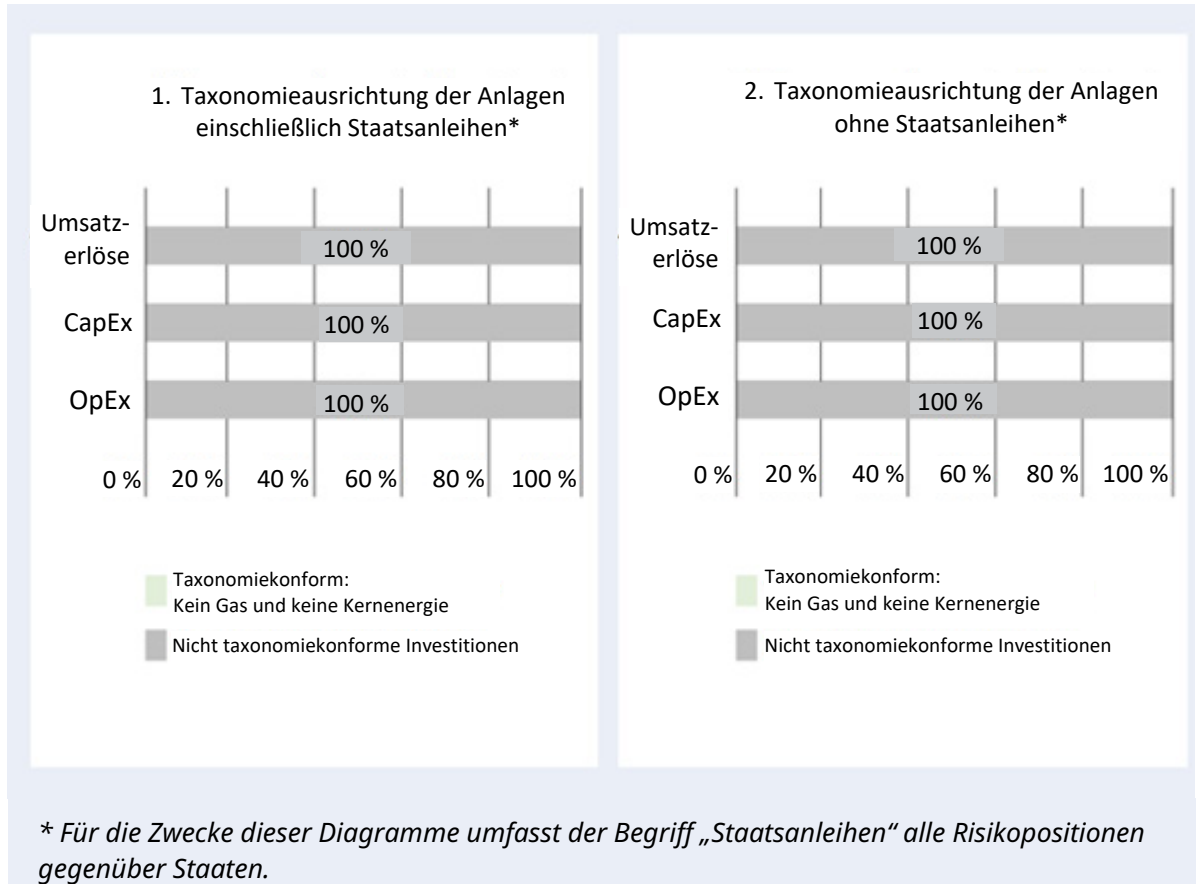
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF US Smaller Companies Impact

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 39 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 56 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen leistet. Das bedeutet, dass bei der Beurteilung von Unternehmen berücksichtigt wurde, inwieweit diese einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Gesellschaft ausüben, um die SDGs der Vereinten Nationen voranzubringen, sowie die Auswirkungen, die diese Maßnahmen auf den Wert eines Unternehmens haben könnten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 16. August 2022 und 31. Dezember 2022. Bis 16. August 2022 lautete der Fondsname Schroder International Selection Fund US Smaller Companies, und der Fonds war als Fonds gemäß Artikel 8 SFDR klassifiziert. Weitere Informationen im regelmäßigen Bericht des Fonds gemäß Artikel 8 für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 15. August 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Monatsenddaten für September 2022 und Dezember 2022.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere bewertete der Anlageverwalter den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die einen bestimmten Anteil ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielten, die mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verbunden sind, und von denen erwartet wurde, dass sie eine bestimmte durchschnittliche tägliche Liquidität aufweisen. Unternehmen, deren Abschlüsse keine umfassende Aufschlüsselung der Umsätze enthielten, wurden auf der Grundlage eines direkten Dialogs bewertet. Bei der Bewertung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, insbesondere die positiven Beiträge eines Unternehmens zur Gesellschaft und die negativen externen Effekte auf die Gesellschaft, die Art und Weise und das Ausmaß, in dem die Aktivitäten eines Unternehmens mit den SDGs der Vereinten Nationen in Verbindung stehen, die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Selbstverpflichtung der Unternehmensleitung für Nachhaltigkeit sowie das Verhalten eines Unternehmens gegenüber seinen Mitarbeitern, Kunden, Lieferanten und der Umwelt.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 37 % Gesundheit und Wohlbefinden, (2) 22 % Inklusion und Diversität, (3) 18 % nachhaltige Infrastruktur, (4) 12 % verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion und (5) 11 % Ökologie.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel und Corporate Governance. Wichtige Engagement-Themen des Anlageverwalters im Dialog mit Unternehmen waren die Unterstützung unterversorgter Bevölkerungsgruppen durch Verbesserung der Zugänglichkeit von Produkten, Offenlegungspraktiken der Unternehmen zur Erleichterung von ESG-Risikobewertungen und die Verringerung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks in der Produktionskette. Der Anlageverwalter stand auch in Bezug auf Corporate-Governance-Strukturen und/oder Vergütungsstrukturen mit Unternehmen im Dialog.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **16. August 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	2,44	Vereinigte Staaten
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	2,36	Vereinigte Staaten
ALLEGRO MICROSYSTEMS INC USD0.010000	Informationstechnologie	2,29	Japan
SJW Group COMMON STOCK USD1.042	Versorgungsunternehmen	2,14	Vereinigte Staaten
WNS HOLDINGS LIMITED ADR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY)	Informationstechnologie	1,94	Indien
FIRST INTERSTATE BANCSYSTEM INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK NPV	Finanzwesen	1,81	Vereinigte Staaten
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	1,78	Vereinigte Staaten
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,76	Vereinigte Staaten
SYNEOS HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,68	Vereinigte Staaten
PRIMO WATER CORPORATION NPV	Basiskonsumgüter	1,66	Vereinigte Staaten
CIENA CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,65	Vereinigte Staaten
INTRA-CELLULAR THERAPIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Gesundheitswesen	1,57	Vereinigte Staaten
KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Finanzwesen	1,55	Vereinigte Staaten
AMALGAMATED FINANCIAL CORPORATION NPV	Finanzwesen	1,55	Vereinigte Staaten
CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,54	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

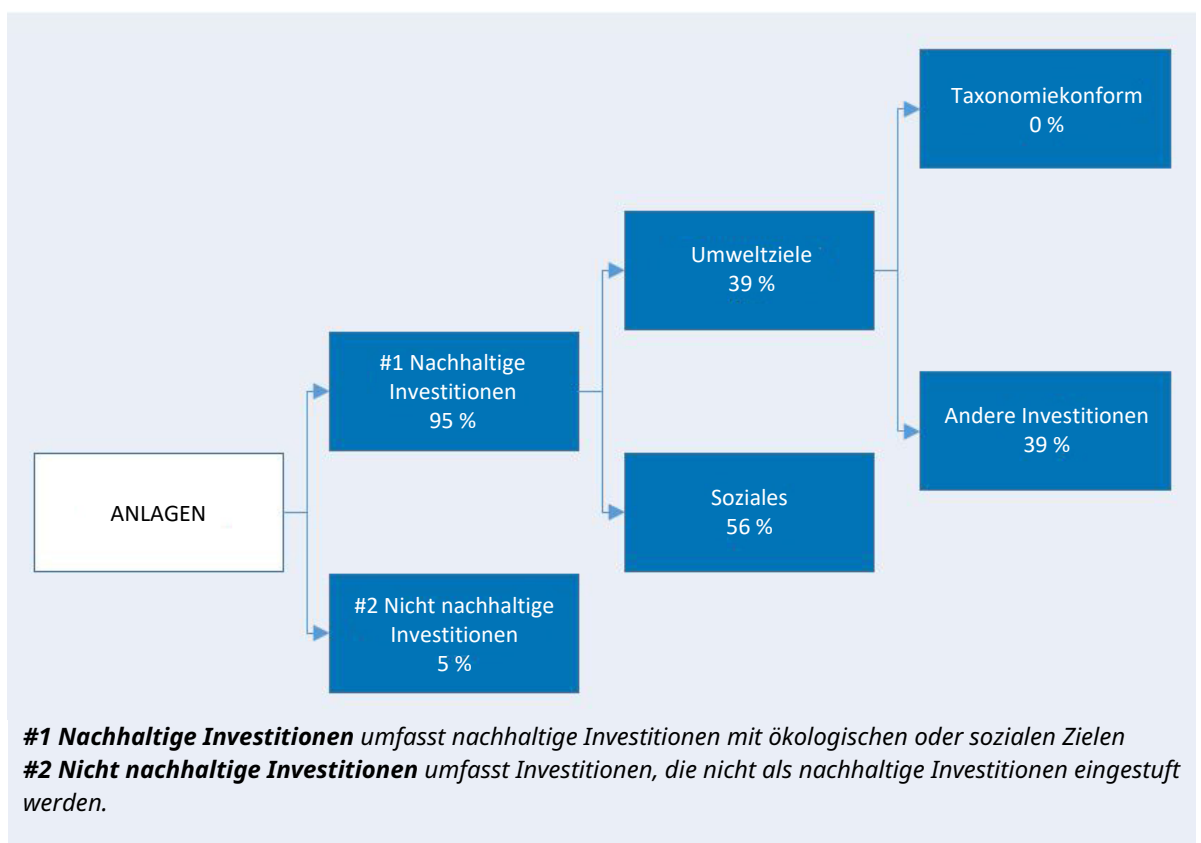
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt des Bezugszeitraums auf Grundlage der Monatsenddaten für September und Dezember. 39 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	8,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,05
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,86
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	10,62
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,93
Industrie	Investitionsgüter	8,09
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,41
Grundstoffe	Grundstoffe	12,48
Finanzwesen	Bankwesen	7,21
Finanzwesen	Versicherung	4,58
Liquidität	Liquidität	5,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,43
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,02
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,5
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	3,27
Energie	Energie	1,27

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

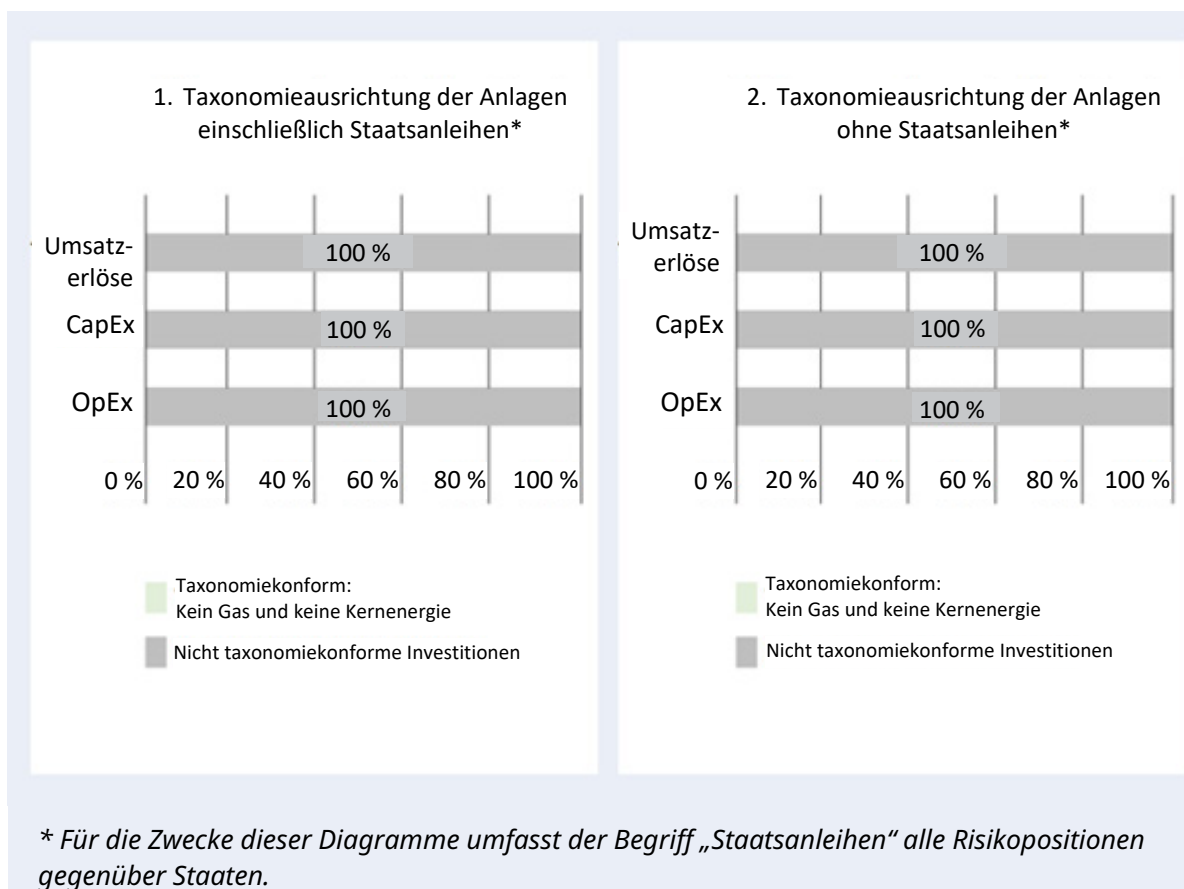
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39 %.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56 %.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter veräußerte in Abstimmung mit einer internen Beratergruppe die Beteiligung an einem Chemieunternehmen, da sich dessen Praktiken hinsichtlich Offenlegung und Produktdifferenzierung trotz vorangegangenen Dialogs mit dem Unternehmen verschlechterten.
- Im Jahr 2022 stand der Anlageverwalter in direktem Dialog mit einem Pharmaunternehmen, um günstigere Produktpreise und bessere Zugänglichkeit für unterversorgte Bevölkerungsgruppen sowie die ESG-Risikobewertung des Unternehmens zu diskutieren.
- Darüber hinaus realisierte der Anlageverwalter mit einem Unternehmen eine Engagement-Initiative, die es großen Konsumgüterproduzenten ermöglicht, ihre Nachhaltigkeitsziele zu erreichen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF QEP Global Core

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** DKBB2F7UTNGYHT4AM790

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 46 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs).



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,39	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,95	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,76	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,47	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,41	Vereinigte Staaten
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	1,27	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,23	Vereinigte Staaten
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,07	Vereinigte Staaten
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,98	Vereinigte Staaten
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	0,95	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	0,90	Vereinigte Staaten
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,88	Vereinigte Staaten
PFIZER INCORPORATED COMMON STOCK USD0.05	Gesundheitswesen	0,86	Vereinigte Staaten
COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25	Basiskonsumgüter	0,86	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,84	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

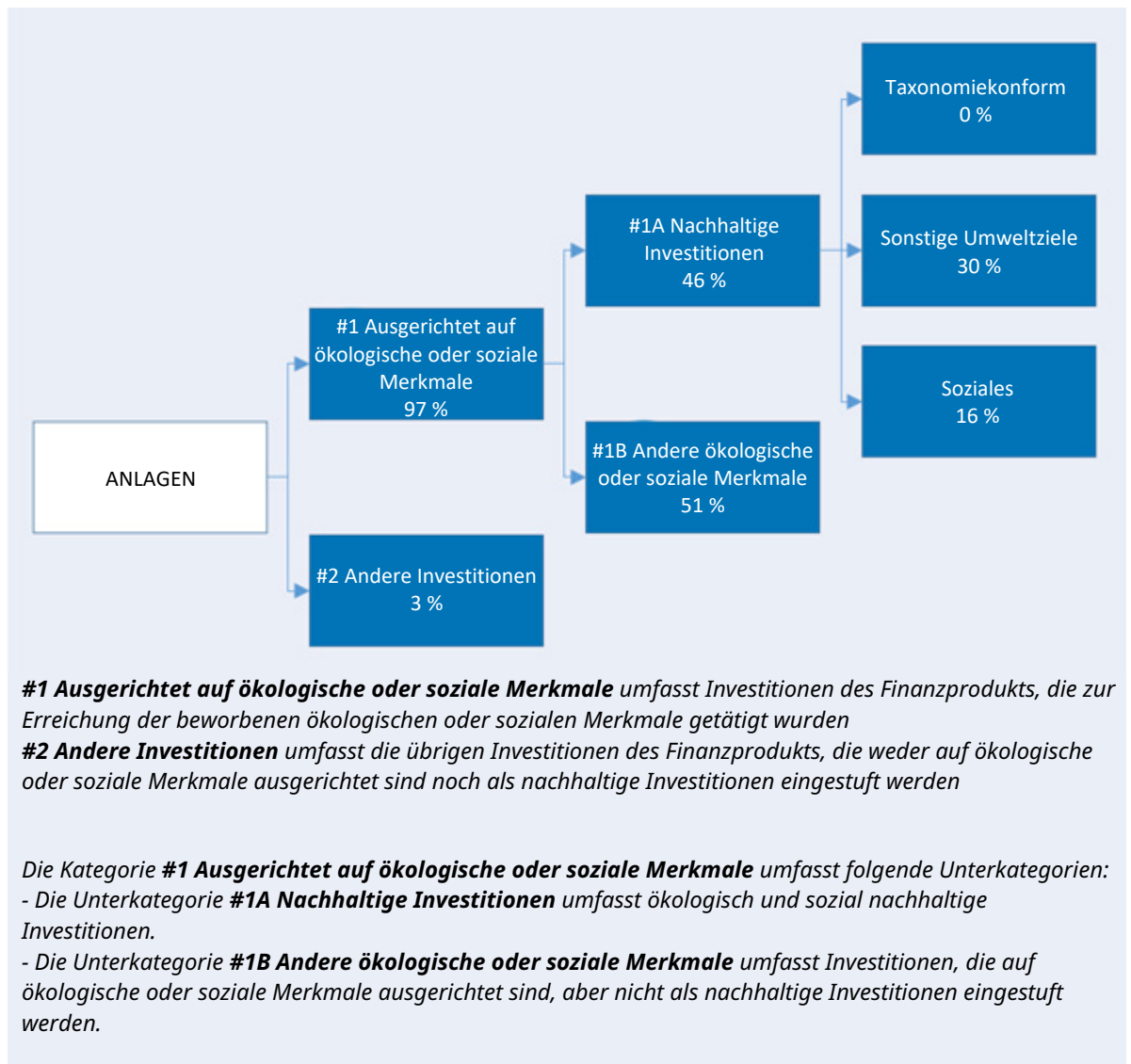
beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 46 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 16 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,61
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,21
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,00
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,96
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,84
Finanzwesen	Bankwesen	7,14
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	3,71
Finanzwesen	Versicherung	2,66
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,90
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,56
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,71
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,41
Industrie	Investitionsgüter	4,70
Industrie	Transport	2,09
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,58
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,83
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,65
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,45
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,04
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,52
Energie	Energie	5,33
Liquidität	Liquidität	4,27
Liquidität	Bareinschüsse	0,16
Grundstoffe	Grundstoffe	4,20
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,93
Immobilien	Immobilien	0,50
Derivate	Devisenderivate	0,02

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

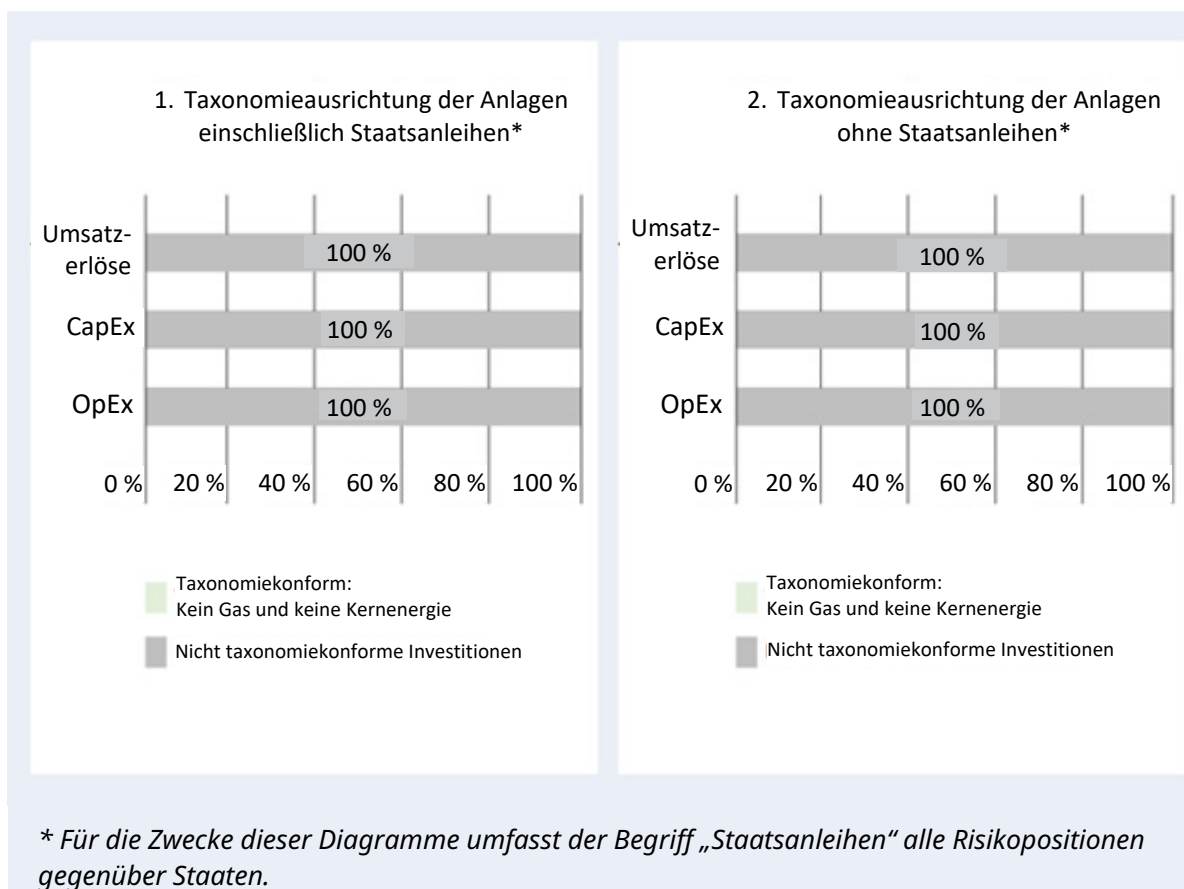
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 16 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF QEP Global ESG

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300Z3MJ4K5RFG8R15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EQUINOR ASA NOK2.50	Energie	0,99	Norwegen
AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING)	Informationstechnologie	0,99	Vereinigte Staaten
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	0,99	Vereinigte Staaten
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,98	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,96	Vereinigtes Königreich
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,96	Vereinigte Staaten
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,96	Vereinigte Staaten
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	0,95	Schweiz
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	0,94	Vereinigte Staaten
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	0,94	Frankreich
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	0,93	Vereinigte Staaten
GRAINGER(W.W.) INC COMMON STOCK USD0.50	Industrie	0,92	Vereinigte Staaten
AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	0,91	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,91	Vereinigte Staaten
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,89	Japan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

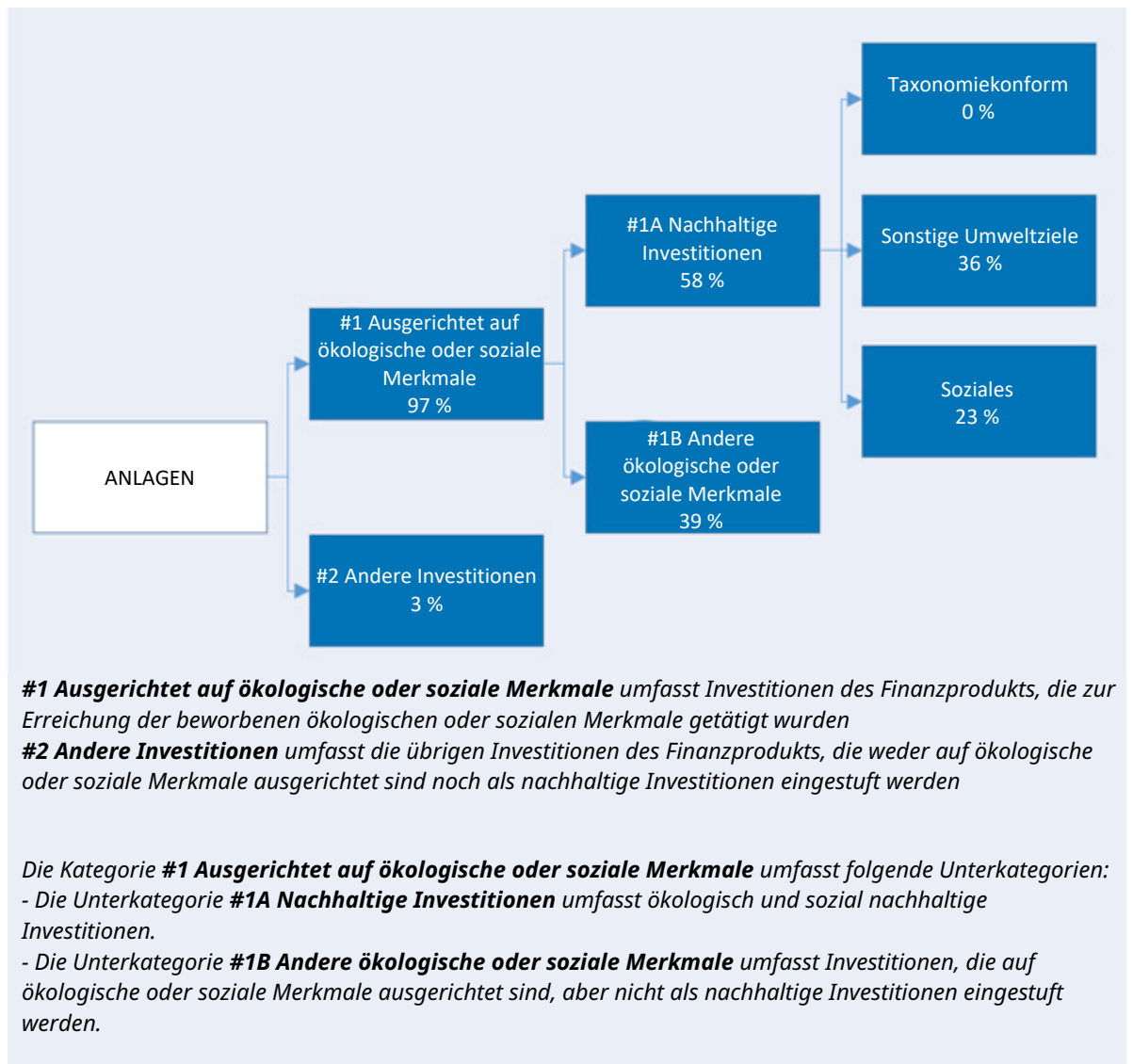
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 36 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	10,93
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,49
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,05
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	15,60
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,34
Finanzwesen	Bankwesen	8,37
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	5,77
Finanzwesen	Versicherung	2,59
Industrie	Investitionsgüter	7,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,25
Industrie	Transport	1,13
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,49
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,05
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,18
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,47
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,49
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,13
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,55
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,44
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,40
Energie	Energie	4,44
Liquidität	Liquidität	3,01
Liquidität	Bareinschüsse	0,10
Grundstoffe	Grundstoffe	2,74
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,12
Immobilien	Immobilien	0,03
Derivate	Devisenderivate	0,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

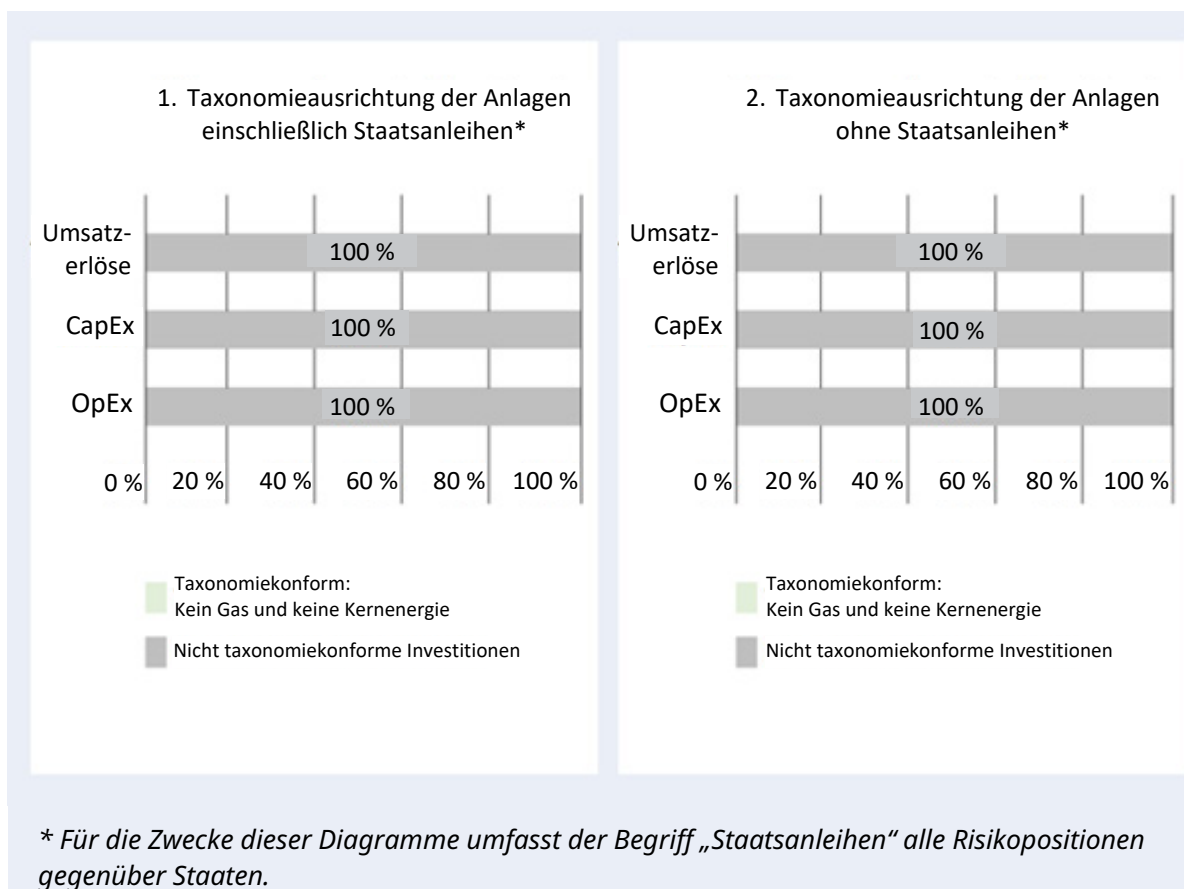
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 36 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006C79R4D3IXSD97

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING)	Informationstechnologie	0,99	Vereinigte Staaten
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	0,99	Vereinigte Staaten
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,98	Vereinigte Staaten
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,98	Vereinigtes Königreich
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,97	Vereinigte Staaten
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,96	Vereinigte Staaten
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	0,95	Vereinigte Staaten
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	0,94	Schweiz
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	0,94	Frankreich
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	0,93	Vereinigte Staaten
GRAINGER(W.W.) INC COMMON STOCK USD0.50	Industrie	0,93	Vereinigte Staaten
AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	0,92	Vereinigte Staaten
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,92	Japan
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,91	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5	Informationstechnologie	0,90	Taiwan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

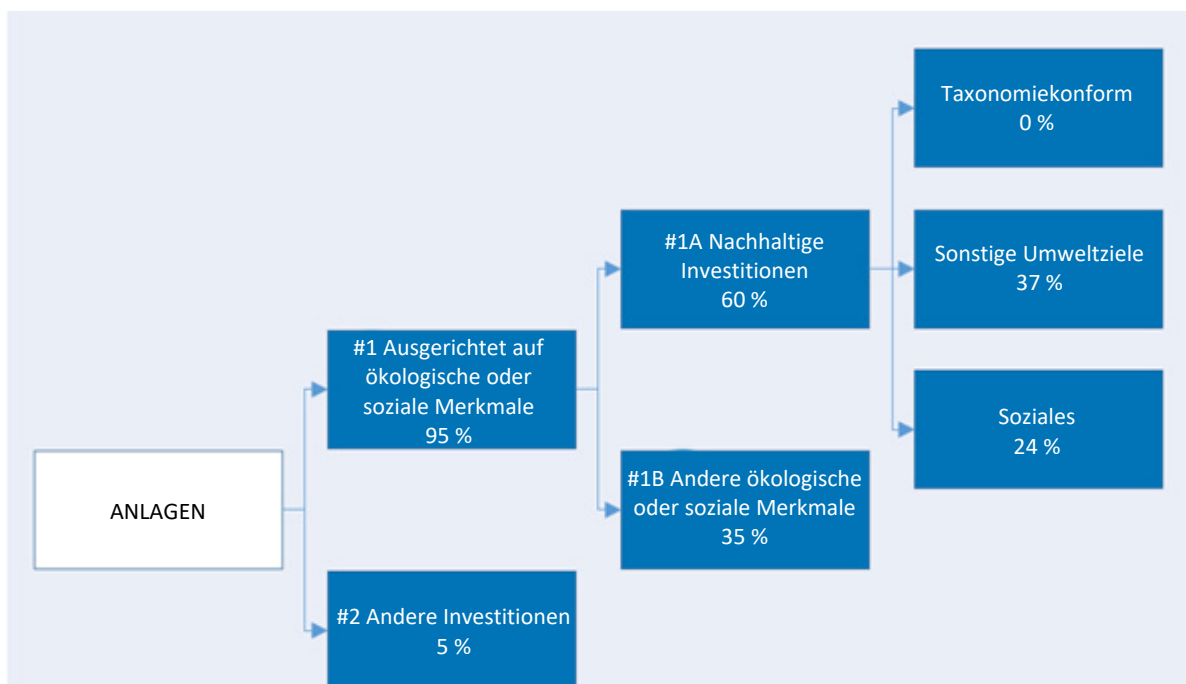
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,24
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	5,52
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,38
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	15,86
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,39
Finanzwesen	Bankwesen	8,59
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,04
Finanzwesen	Versicherung	2,49
Industrie	Investitionsgüter	7,97
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,29



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Transport	1,13
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,74
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,10
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,29
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,60
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,17
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,00
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,65
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,44
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,52
Liquidität	Liquidität	5,67
Liquidität	Bareinschüsse	0,26
Grundstoffe	Grundstoffe	2,76
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,87
Derivate	Devisenderivate	0,03
Immobilien	Immobilien	0,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

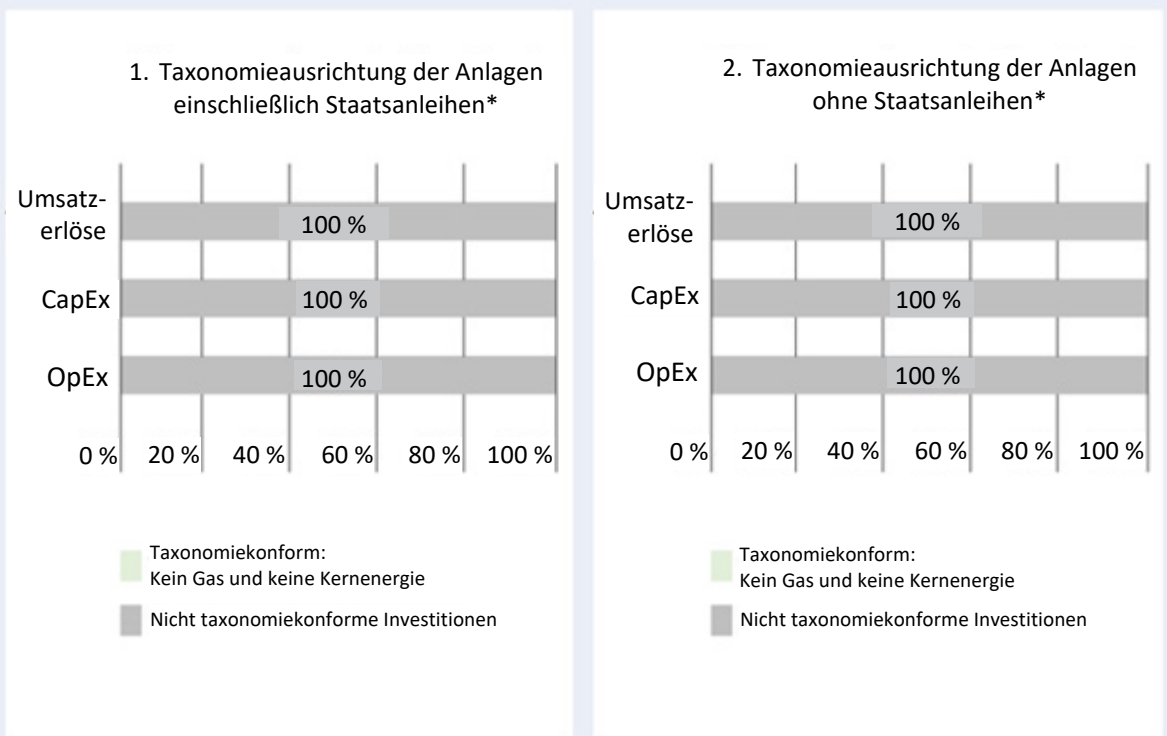
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 37 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF QEP Global Quality

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** AOE3GPC0XP7JH5DJTH02

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EQUINOR ASA NOK2.50	Energie	0,97	Norwegen
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,97	Vereinigte Staaten
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,96	Vereinigte Staaten
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	0,95	Vereinigte Staaten
AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING)	Informationstechnologie	0,95	Vereinigte Staaten
AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	0,93	Vereinigte Staaten
DOLLARAMA INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	0,92	Kanada
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,92	Vereinigtes Königreich
GRAINGER(W.W.) INC COMMON STOCK USD0.50	Industrie	0,91	Vereinigte Staaten
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	0,89	Frankreich
HERSHEY COMPANY (THE) COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	0,89	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,88	Vereinigte Staaten
AMGEN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Gesundheitswesen	0,88	Vereinigte Staaten
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	0,88	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS	Informationstechnologie	0,88	Taiwan

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

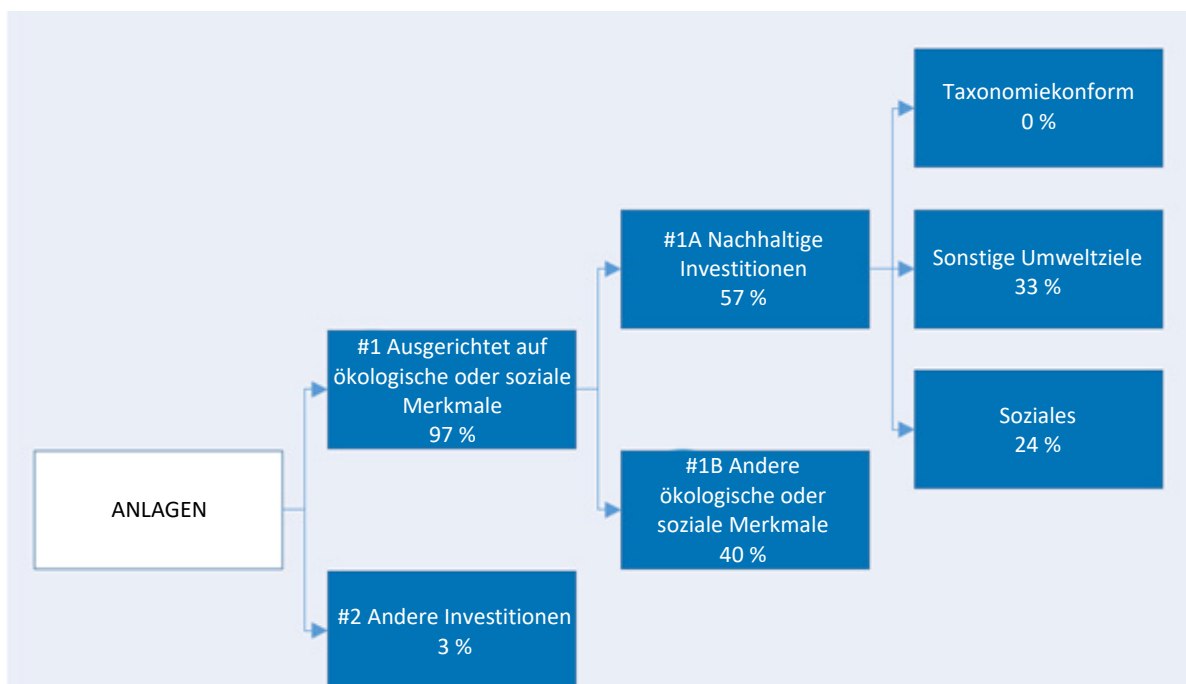
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 33 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,66
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,35
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,29
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	14,32
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,74
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	6,44
Finanzwesen	Bankwesen	5,51
Finanzwesen	Versicherung	1,96
Industrie	Investitionsgüter	7,47
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,31

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Transport	2,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,53
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,87
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,21
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,59
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,32
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,14
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,31
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,65
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,66
Energie	Energie	4,33
Grundstoffe	Grundstoffe	3,37
Liquidität	Liquidität	2,62
Liquidität	Bareinschüsse	0,07
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,56
Immobilien	Immobilien	0,25
Derivate	Devisenderivate	0,05

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

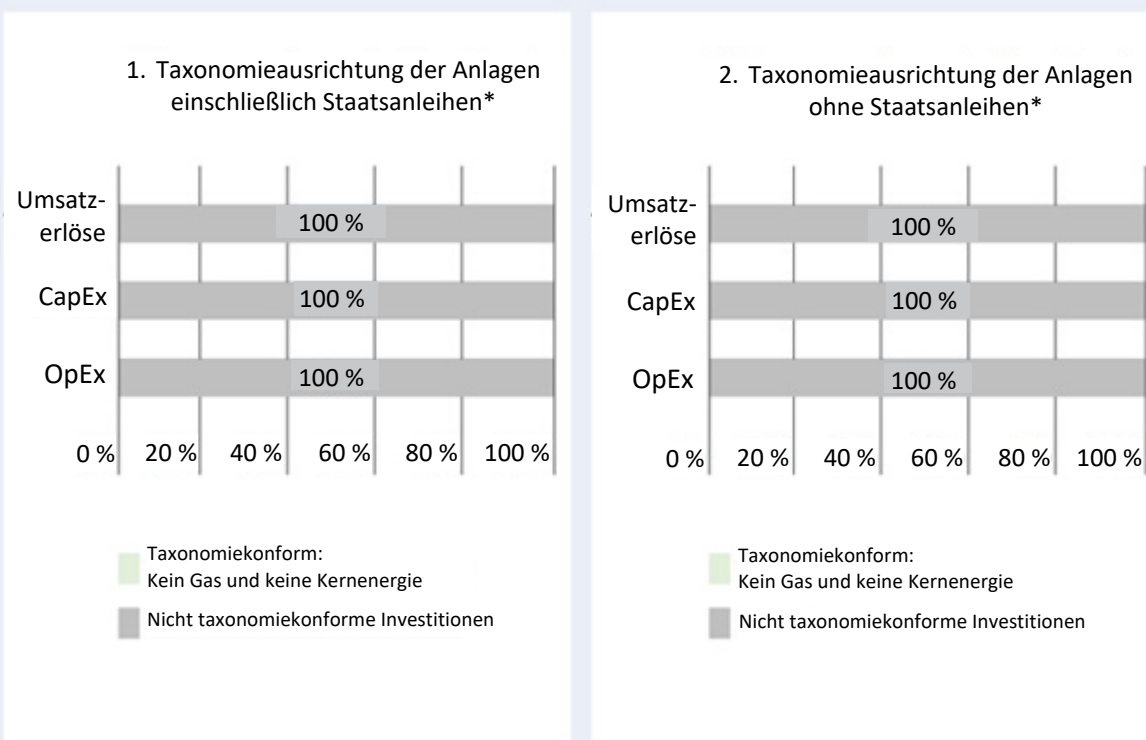
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 33 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930003F8X2ITJLMY54

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (NDR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 51 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	7,67	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	5,15	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	4,90	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	2,96	China
JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV	Zyklische Konsumgüter	2,42	China
TREASURY BILL SR GOVT 0% 10 Jan 2023	Nicht zugewiesen	1,54	Vereinigte Staaten
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,42	Südkorea
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	1,27	Indien
HDFC BANK LIMITED ADR (EACH REPRESENTING 3 ORDINARY)	Finanzwesen	1,21	Indien
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK IDR50	Kommunikationsdienstleistungen	0,86	Indonesien
THE SAUDI NATIONAL BANK SAR10	Finanzwesen	0,85	Saudi-Arabien
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	0,82	Hongkong
BAIDU INCORPORATED CLASS A HKD0.00000625	Kommunikationsdienstleistungen	0,82	China
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA H CNY1	Finanzwesen	0,74	China
ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF USD	Gemeinsame Anlagen	0,73	Irland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

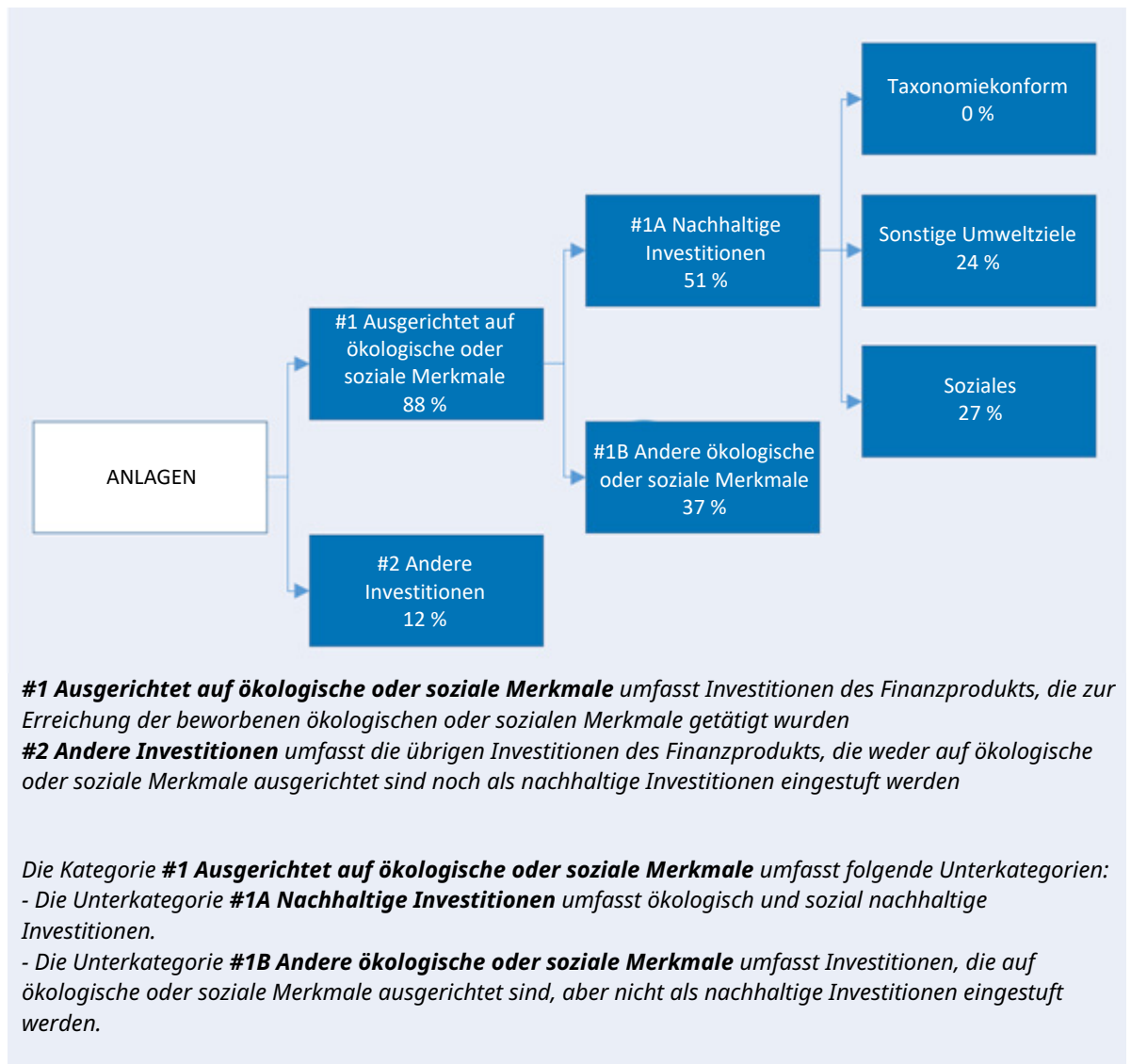
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 51 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	11,55
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,41
Finanzwesen	Bankwesen	14,90
Finanzwesen	Versicherung	3,56
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,06
Barmittel und besicherte Index-Futures*	Barmittel und besicherte Index-Futures*	14,06
Liquidität	Bareinschüsse	0,60
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,31
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,25
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,08
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	7,98
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,45
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,01
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,49
Grundstoffe	Grundstoffe	4,89
Industrie	Investitionsgüter	3,31
Industrie	Transport	0,96
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,03
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,52
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,91
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,67
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,06
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,11
Energie	Energie	2,10
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,54
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	1,09
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,84
Immobilien	Immobilien	0,75

\*Bitte beachten Sie, dass diese Risikoposition physische Barmittel und börsengehandelte Index-Futures umfasst, die verwendet werden, um Exposure auf Märkten zu erlangen, zu denen dieser Fonds keinen direkten Zugang hat

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

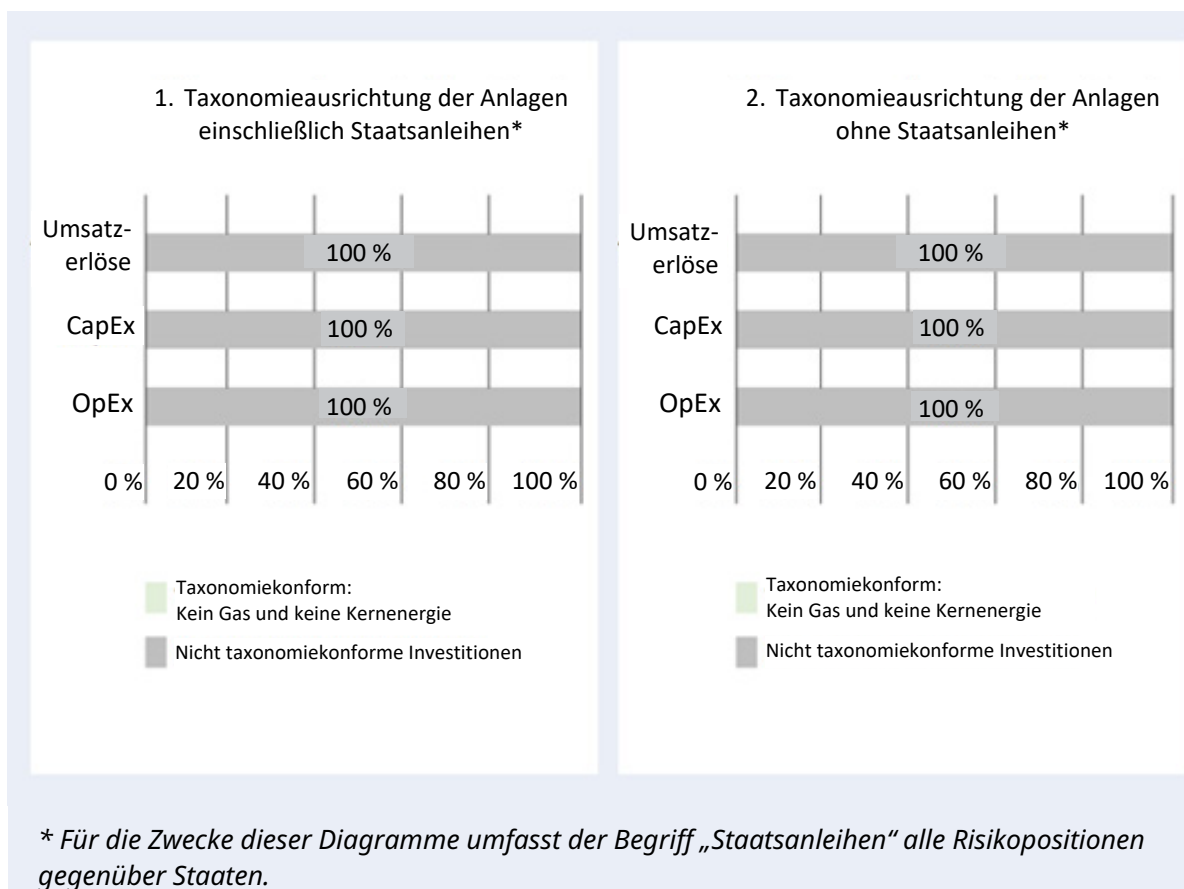
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter bewertete die Governance-Praktiken der Unternehmen, in die investiert wird, auf der Grundlage von quantitativer Fundamentalanalyse.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300J365DGAM4OUL36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7 % JPM CEMB Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD) aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD) in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 38 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,47	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	1,86	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	1,56	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	1,44	Südkorea
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	1,37	Hongkong
MAKEMYTRIP LIMITED CONV 0% 15 Feb 2028	Industrie	1,19	Indien
PB ISSUER NO 5 LTD CONV REGS 3% 10 Dec 2025	Finanzwesen	1,19	Hongkong
PINDUODUO INC CONV 0% 01 Oct 2024	Industrie	1,14	China
MERCADOLIBRE INC CONV 2% 15 Aug 2028	Industrie	1,14	Brasilien
TRIP.COM GROUP LTD CONV REGS 1.5% 01 Jul 2027	Industrie	1,14	China
SEA LTD CONV 2.375% 01 Dec 2025	Industrie	1,10	Singapur
VINGROUP JSC CONV REGS 3% 20 Apr 2026	Industrie	0,87	Vietnam
LG CHEMICAL LIMITED PREFERRED KRW5000	Grundstoffe	0,83	Südkorea
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	0,76	Südkorea
LI AUTO INC CONV .25% 01 May 2028	Industrie	0,74	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

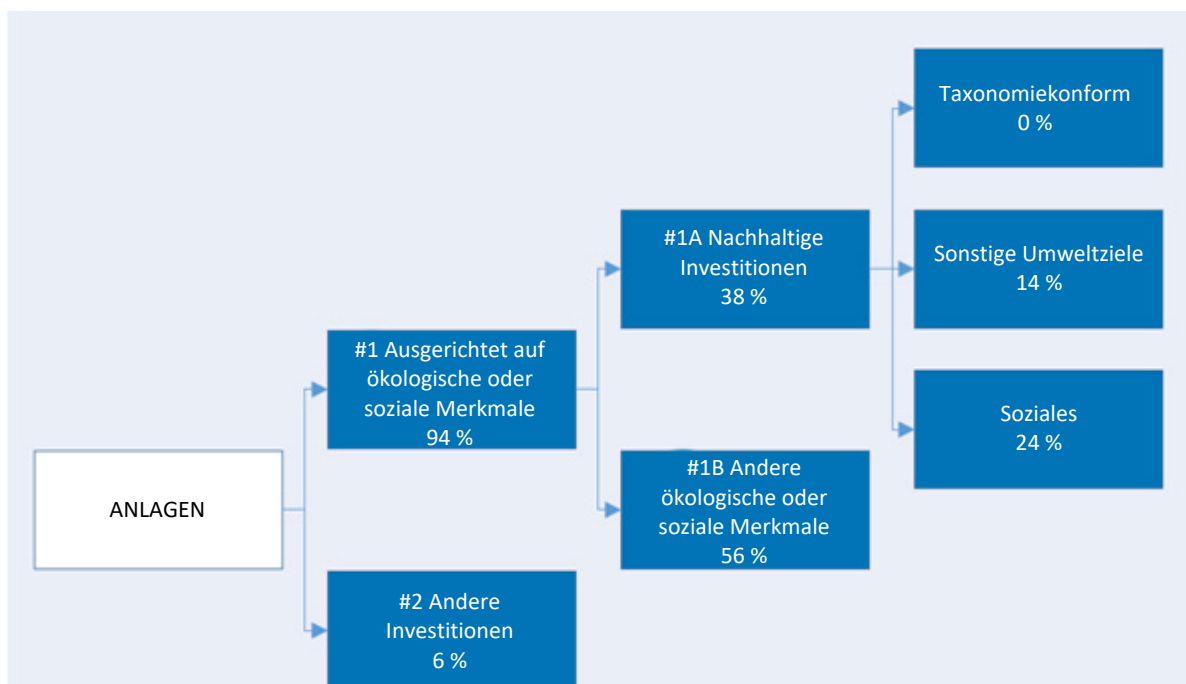
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds verpflichtete sich, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD). Daher werden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeits-Tools von Schroders bewertet werden, in #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 14 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Einzelhandel	2,96
Industrie	Immobilien	2,67
Industrie	Investitionsgüter	2,59
Industrie	Freizeit	2,59
Industrie	Technologie und Elektronik	2,25
Industrie	Transport	2,17
Industrie	Energie	2,00
Industrie	Automobilindustrie	1,52
Industrie	Grundstoffindustrie	1,35

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Dienstleistungen	0,91
Industrie	Telekommunikation	0,86
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,44
Industrie	Konsumgüter	0,35
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,11
Finanzwesen	Bankwesen	6,02
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,48
Finanzwesen	Versicherung	2,36
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,17
Staatsanleihen von Schwellenländern		11,53
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,99
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,33
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,64
Ausländische Staatsanleihen		8,21
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	3,68
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,83
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,16
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,44
Grundstoffe	Grundstoffe	7,01
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,27
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,19
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,45
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,34
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,62
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,29
Liquidität	Liquidität	2,29
Liquidität	Bareinschüsse	0,73
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,24
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,61
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,72
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,26
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,06
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,51
Immobilien	Immobilien	1,07
Energie	Energie	0,98
Staatsanleihen von Industrieländern		0,40
Behörden		0,17
Derivate	Devisenderivate	0,15

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

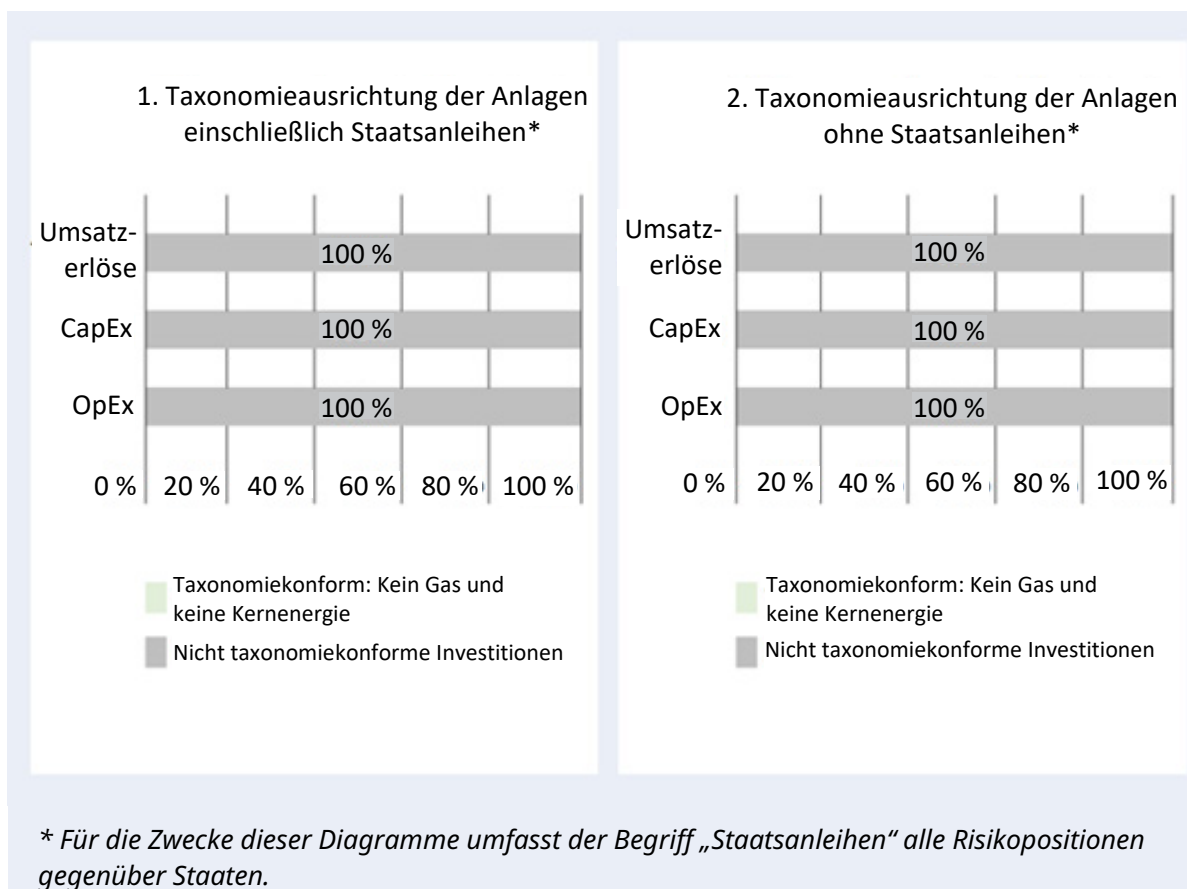
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 14 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Diversified Growth

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** UILX05PRFETP7OQYCX05

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,0 %, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		e	Land
BELGIUM (KINGDOM OF) SR 364D 0% 12 Jan 2023	Barmitteläquivalente	5,36	Belgien
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,47	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 Dec 2022	Barmitteläquivalente	2,29	Deutschland
BELGIUM (KINGDOM OF) SR 364D 0% 08 SEP 2022	Barmitteläquivalente	2,08	Belgien
BREVAN HOWARD AB RT G-A1 EUR	Gemeinsame Anlagen	1,79	Luxemburg
SISF SUSTAINABLE MA INC I ACC EUR	Gemeinsame Anlagen	1,43	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 21 Jun 2023	Barmitteläquivalente	1,35	Deutschland
ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD	Finanzwesen	1,29	Vereinigtes Königreich
LYXOR/TIEDMNN ARB ST-SIEURA	Gemeinsame Anlagen	1,10	Irland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 19 OCT 2022	Barmitteläquivalente	1,09	Deutschland
SISF CHINA A ALL CAP I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,08	China
NETHERLANDS (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 28 APR 2022	Barmitteläquivalente	1,07	Niederlande
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR LTN 0% 01 Jan 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,93	Brasilien
SCHRODER INTERNATIONAL SELECT FD CHINA A I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	0,79	China
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 21 APR 2022	Barmitteläquivalente	0,72	Deutschland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

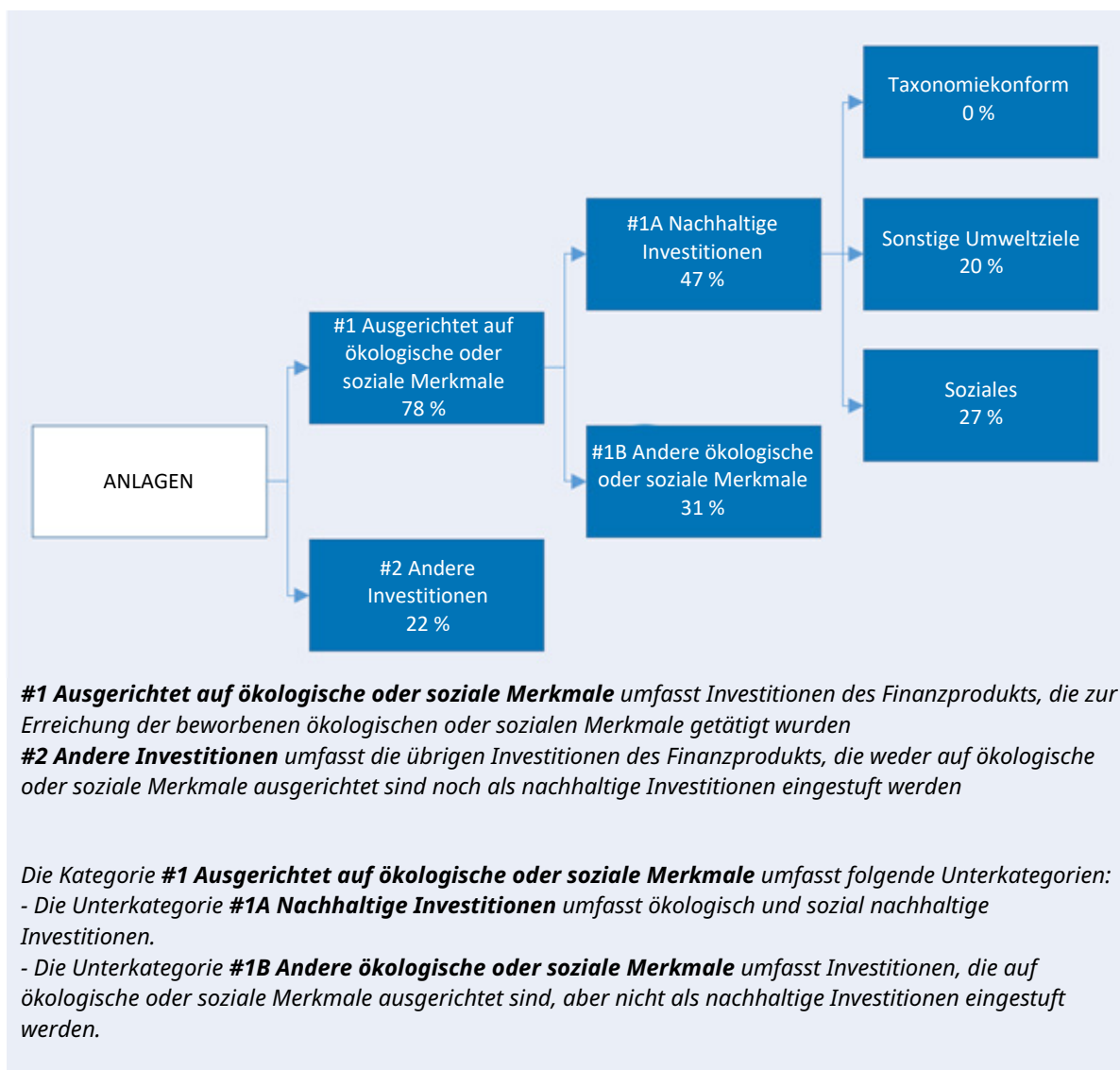
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 78 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	4,52
Industrie	Gesundheitswesen	2,89
Industrie	Telekommunikation	2,59
Industrie	Immobilien	2,22
Industrie	Technologie und Elektronik	2,17
Industrie	Energie	1,94
Industrie	Transport	1,21
Industrie	Automobilindustrie	1,13
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,01
Industrie	Einzelhandel	0,85
Industrie	Grundstoffindustrie	0,81

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Konsumgüter	0,72
Industrie	Freizeit	0,72
Industrie	Dienstleistungen	0,65
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,09
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	14,84
Finanzwesen	Bankwesen	7,34
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,73
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,08
Finanzwesen	Versicherung	0,98
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,02
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	4,35
Gemeinsame Anlagen	Andere	4,32
Liquidität	Liquidität	4,06
Liquidität	Bareinschüsse	1,22
Staatsanleihen von Schwellenländern		5,16
Verbriefungen	Asset Backed	2,22
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	1,76
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,62
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	0,35
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,98
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,98
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,90
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,43
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,85
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,56
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	1,40
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,33
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,29
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,53
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,71
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,46
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,84
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,83
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,70
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,30
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,19
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,14
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,01
Energie	Energie	1,80
Grundstoffe	Grundstoffe	1,78
Immobilien	Immobilien	0,15
Staatsanleihen von Industrieländern		0,13
Derivate	Aktienderivate	0,09
Derivate	Devisenderivate	0,06
Derivate	Kreditderivate	-0,03
Nicht zugewiesen		0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

## Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

## Übergangstätigkeiten

sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

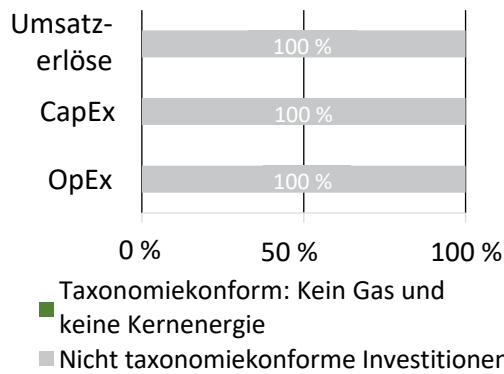


# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

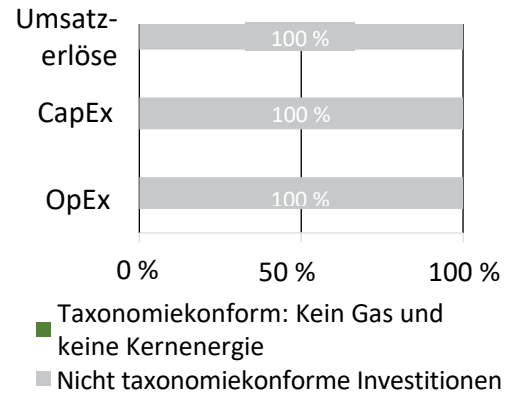
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

## 1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen\*



## 2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen\*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

### • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

### • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** N7RNP3PDV1GDWKYBBM36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,8 %, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Ausbildung
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs).

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY NOTE .125% 28 Feb 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	2,84	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 10 Aug 2023	Barmitteläquivalente	2,78	Vereinigte Staaten
UK TREASURY. 125% 31 Jan 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	2,57	Vereinigtes Königreich
TREASURY NOTE SR GOVT 1.625% 15 Nov 2022	Staatsanleihen von Industrieländern	2,54	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 13 Jul 2023	Barmitteläquivalente	2,51	Vereinigte Staaten
SISF GLOBAL ENERGY I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,29	Luxemburg
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR LTN 0% 01 Jul 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,22	Brasilien
SISF GLOBAL EMERGING MARKET OPPORTUNITIES USD I ACCUMULATION NAV	Gemeinsame Anlagen	2,04	Luxemburg
TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 APR 2022	Barmitteläquivalente	1,83	Vereinigte Staaten
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 0.0000 12/01/2023 SERIES BI	Barmitteläquivalente	1,80	Mexiko
CZECH REPUBLIC SR REGS 5.7% 25 May 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,78	Tschechien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Jun 2023	Barmitteläquivalente	1,76	Vereinigte Staaten
SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,75	Luxemburg
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) SR M 20 7.5% 03 Jun 2027	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,72	Mexiko
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) SR M 8% 05 Sep 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,66	Mexiko

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

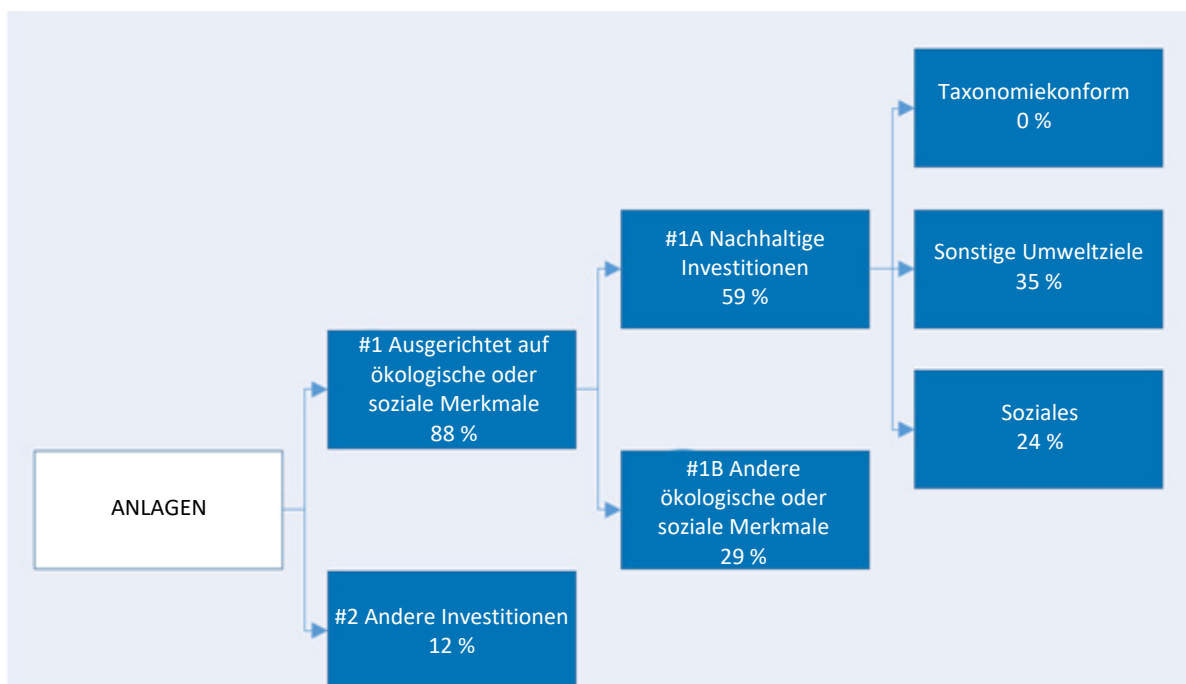
definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		19,90
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	14,45
Staatsanleihen von Schwellenländern		12,09
Industrie	Gesundheitswesen	3,11
Industrie	Investitionsgüter	2,12
Industrie	Transport	1,75
Industrie	Immobilien	0,96
Industrie	Automobilindustrie	0,94
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,52

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Energie	0,51
Industrie	Telekommunikation	0,50
Industrie	Grundstoffindustrie	0,13
Industrie	Konsumgüter	0,12
Industrie	Einzelhandel	0,09
Industrie	Technologie und Elektronik	0,04
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,03
Industrie	Freizeit	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	7,63
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,07
Finanzwesen	Versicherung	0,77
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,44
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,82
Gemeinsame Anlagen	Andere	0,70
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,02
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,09
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	2,09
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,88
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,43
Liquidität	Liquidität	1,94
Liquidität	Bareinschüsse	1,40
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,34
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,75
Supranational		2,65
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,77
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,71
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,38
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,83
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,41
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,32
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,29
Ausländische Staatsanleihen		1,59
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,68
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,65
Energie	Energie	0,53
Grundstoffe	Grundstoffe	0,44
Immobilien	Immobilien	0,10
Derivate	Devisenderivate	0,03
Derivate	Kreditderivate	-0,06
Derivate	Aktienderivate	-0,07

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

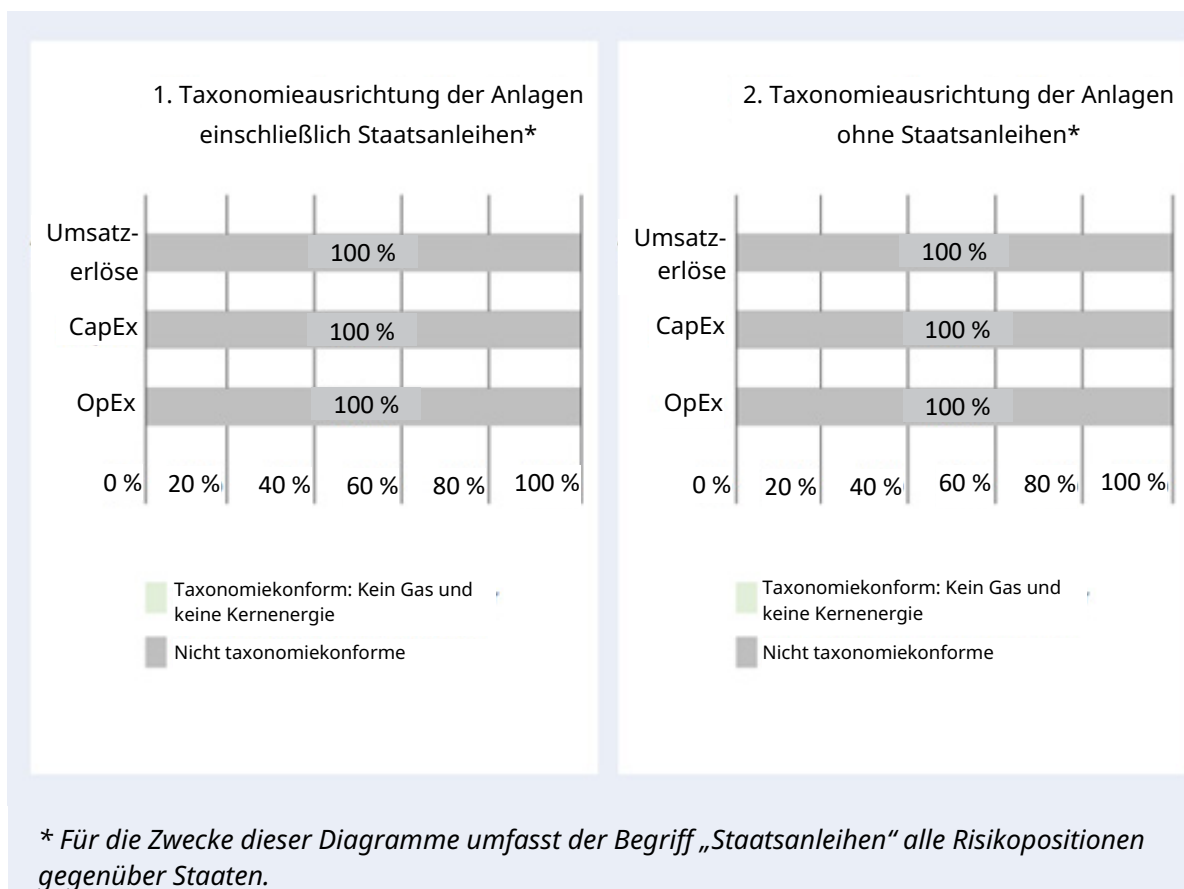
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 35 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Multi-Asset Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 9P2R2H6H0KS8FL2XQC82

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums und basierend auf Monatsenddaten. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 42 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF MLT-AST GRWT AND INC I DIS	Gemeinsame Anlagen	3,56	Luxemburg
SISFEmrgMultiAstInciDis(IEMIL) MF	Gemeinsame Anlagen	2,73	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 2.75% 31 Jul 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	2,06	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,63	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 2.25% 31 Mar 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,00	Vereinigte Staaten
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,85	Vereinigte Staaten
SISF ASIAN EQUITY YIELD I ACC	Gemeinsame Anlagen	0,84	Luxemburg
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,80	Vereinigte Staaten
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,73	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	0,70	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	0,69	Taiwan
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	0,67	Hongkong
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,66	Vereinigtes Königreich
TORONTO-DOMINION BANK (THE) COMMON NPV	Finanzwesen	0,57	Kanada
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	0,57	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

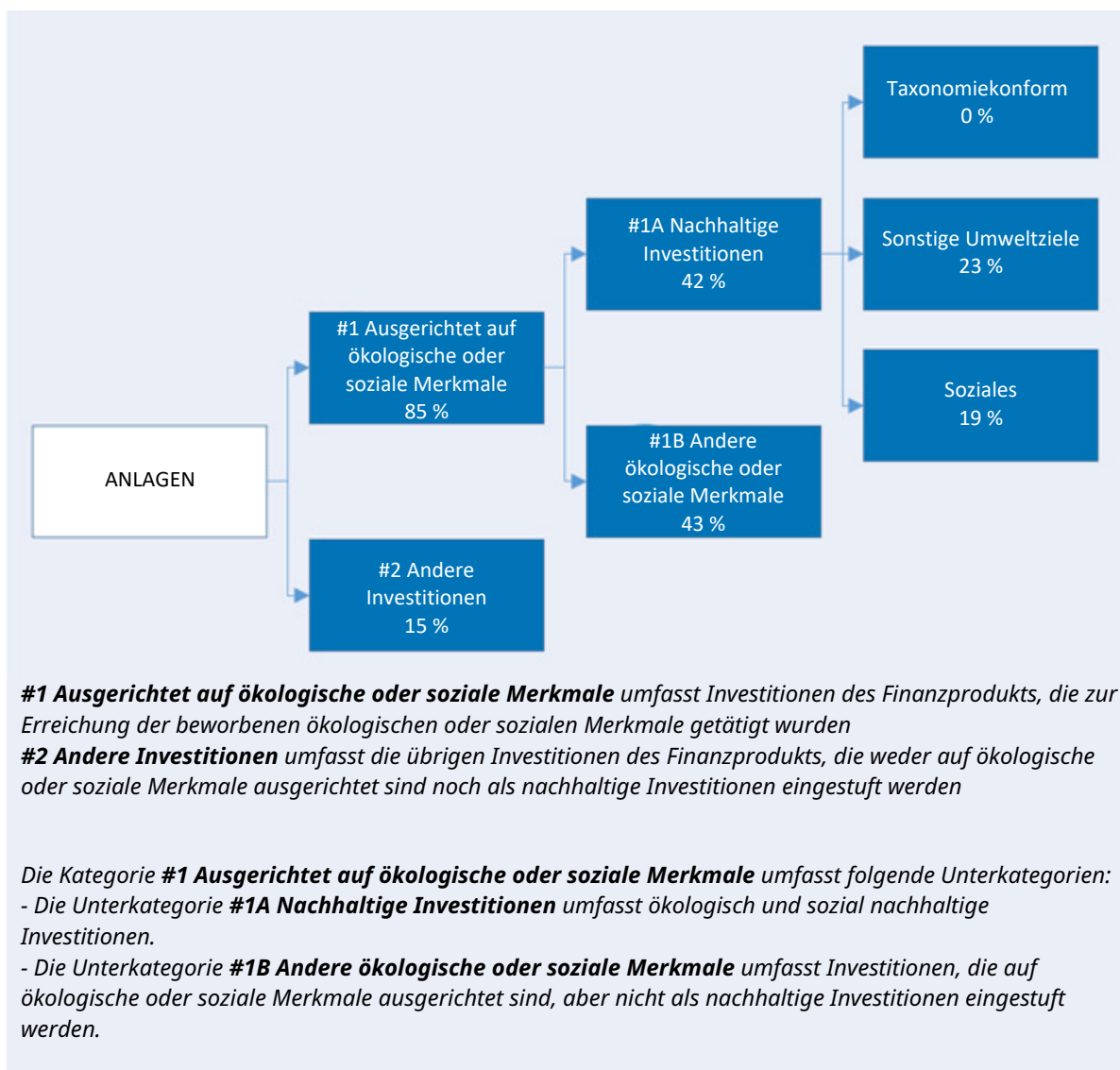
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 42 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie	5,29
Industrie	Gesundheitswesen	4,20
Industrie	Investitionsgüter	3,84
Industrie	Telekommunikation	3,58
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,37
Industrie	Immobilien	3,00
Industrie	Freizeit	2,10
Industrie	Automobilindustrie	2,01
Industrie	Technologie und Elektronik	1,94
Industrie	Grundstoffindustrie	1,86
Industrie	Dienstleistungen	1,83



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Einzelhandel	1,53
Industrie	Transport	1,38
Industrie	Konsumgüter	1,21
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,94
Finanzwesen	Bankwesen	10,06
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,68
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	2,22
Finanzwesen	Versicherung	2,03
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,14
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,88
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,43
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,23
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,13
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,23
Liquidität	Liquidität	4,54
Liquidität	Bareinschüsse	1,03
Staatsanleihen von Schwellenländern		4,43
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,84
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,42
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,16
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,08
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,76
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,48
Staatsanleihen von Industrieländern		3,33
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,51
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,17
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,01
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,19
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,89
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,41
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,65
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,63
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,51
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,30
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,04
Grundstoffe	Grundstoffe	0,65
Energie	Energie	0,65
Derivate	Devisenderivate	0,13
Derivate	Aktienderivate	0,05
Derivate	Kreditderivate	-0,06
Immobilien	Immobilien	0,10

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

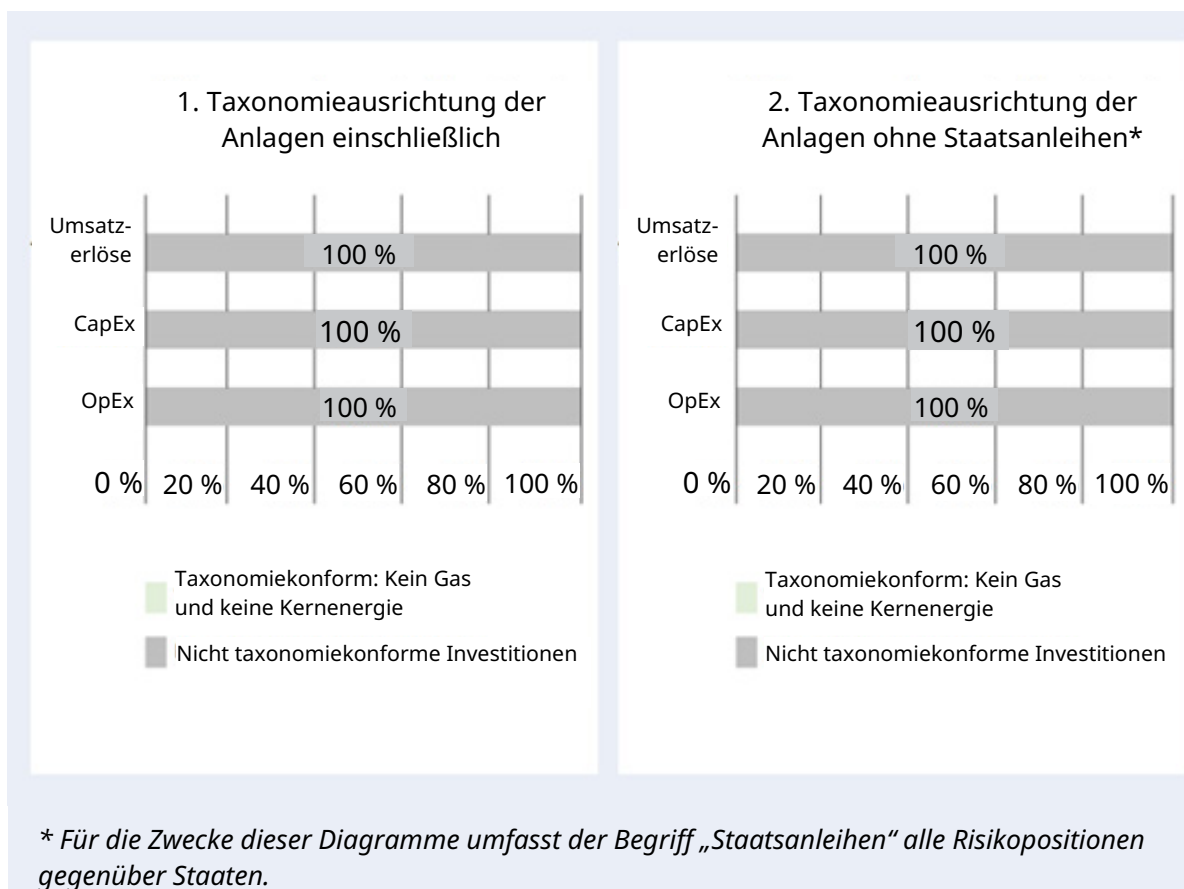
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Target Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300HN4V7MFDKUO097

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (gegenüber USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber USD abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,3 %, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5 %.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 43 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint ([Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf)) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF ASIAN CREDIT OPPORTUNITIES I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	6,73	Luxemburg
SISF EMDebtAbsRet I Dis(IEMDL) AV	Gemeinsame Anlagen	6,50	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	5,11	Luxemburg
SISF CARBON NEUTRAL CREDIT I ACC	Gemeinsame Anlagen	4,45	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL CORE I ACC	Gemeinsame Anlagen	4,26	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 1.875% 28 Feb 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,68	Vereinigte Staaten
SISF EMERGING MARKETS I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,96	Luxemburg
SISF CHINA A ALL CAP I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,83	China
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 0% 10 Nov 2022	Barmitteläquivalente	1,80	Kanada
SISF QEP GLOBAL ESG USD I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,50	Luxemburg
SISF EMRGN MRKT EQTY IMPACT I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,37	Luxemburg
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 0% 15 SEP 2022	Barmitteläquivalente	1,27	Kanada
TREASURY BILL SR GOVT 0% 26 Jan 2023	Barmitteläquivalente	1,24	Vereinigte Staaten
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 0% 25 May 2023	Barmitteläquivalente	0,96	Kanada
TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 Sep 2023	Barmitteläquivalente	0,91	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 53 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier

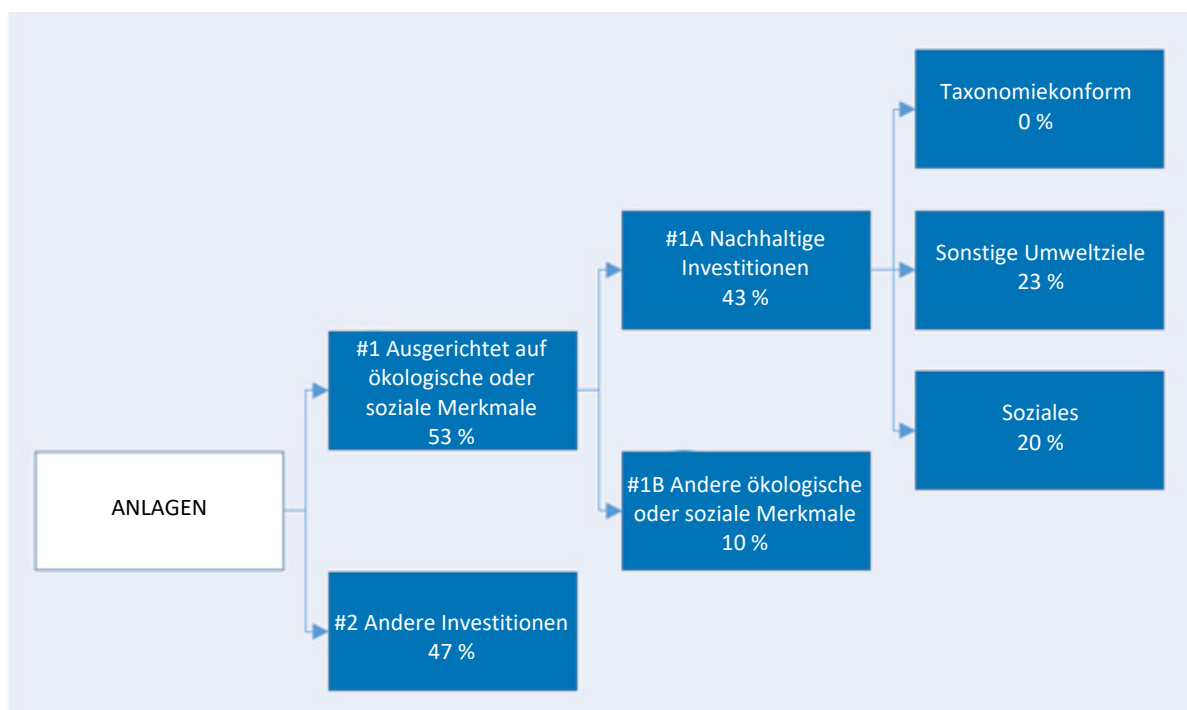
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 43 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.





# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	35,07
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,76
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	11,76
Barmitteläquivalente	Commercial Paper	4,54
Industrie	Investitionsgüter	2,14
Industrie	Energie	1,47
Industrie	Immobilien	1,11
Industrie	Transport	1,02
Industrie	Gesundheitswesen	0,48
Industrie	Telekommunikation	0,47
Industrie	Automobilindustrie	0,39
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,34
Industrie	Grundstoffindustrie	0,32
Industrie	Einzelhandel	0,32
Industrie	Konsumgüter	0,26
Industrie	Technologie und Elektronik	0,19
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,15
Industrie	Freizeit	0,04
Industrie	Dienstleistungen	0,03
Finanzwesen	Bankwesen	3,97
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,31
Finanzwesen	Versicherung	0,95
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	0,88
Staatsanleihen von Industrieländern		6,72
Liquidität	Bareinschüsse	2,21
Liquidität	Liquidität	1,91
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,77
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,51
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,81
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,01
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,66
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,08
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,45
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,36

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,32
Supranational		2,00
Staatlich Garantiert		1,83
Behörden		1,76
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,69
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,46
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,34
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,07
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,06
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,25
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,19
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,75
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,36
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,16
Energie	Energie	1,20
Grundstoffe	Grundstoffe	0,62
Kommunalobligationen		0,35
Derivate	Aktienderivate	0,12
Derivate	Kreditderivate	0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

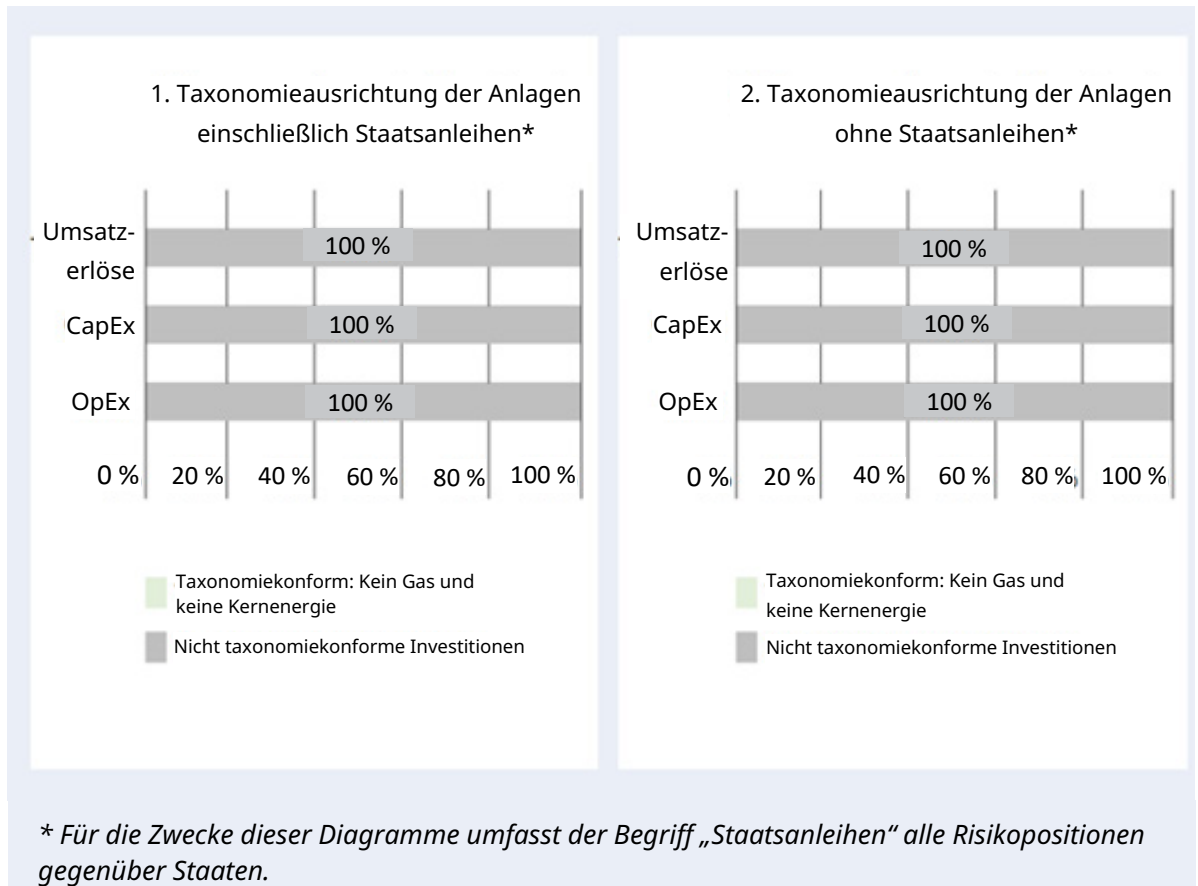
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** D57GRPRBLPPG0AOY4K34

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 25 % MSCI AC World Index (USD), 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 25 % MSCI AC World Index (USD), 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 25 % MSCI AC World Index (USD), 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>).

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SEA LTD CONV 2.375% 01 Dec 2025	Industrie	1,40	Singapur
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,30	Vereinigte Staaten
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED 0.7500 01/05/2025	Industrie	1,22	Vereinigte Staaten
PB ISSUER NO 5 LTD CONV REGS 3% 10 Dec 2025	Finanzwesen	1,17	Hongkong
PINDUODUO INC CONV 0% 01 Oct 2024	Industrie	1,14	China
ZSCALER INC. CONV. 125% 01 Jul 2025	Industrie	1,13	Vereinigte Staaten
DATADOG INC 0.1250 CONV 15/06/2025 SERIES CORP	Industrie	1,12	Vereinigte Staaten
TRIP.COM GROUP LTD CONV REGS 1.5% 01 Jul 2027	Industrie	1,11	China
MERCADOLIBRE INC CONV 2% 15 Aug 2028	Industrie	1,05	Brasilien
AMADEUS IT GROUP SA CONV REGS 1.5% 09 Apr 2025	Industrie	1,02	Spanien
SOLAR EDGE TECHNOLOGIES CONV 0% 15 Sep 2025	Industrie	1,01	Vereinigte Staaten
SIKA AG CONV REGS. 15% 05 Jun 2025	Industrie	0,95	Schweiz
SBI HOLDINGS INC CONV REGS 0% 25 Jul 2025	Finanzwesen	0,86	Japan
MAKEMYTRIP LIMITED CONV 0% 15 Feb 2028	Industrie	0,83	Indien
NETWORK I2I LTD SR REGS 5.65% 31 Dec 2049	Industrie	0,81	Indien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

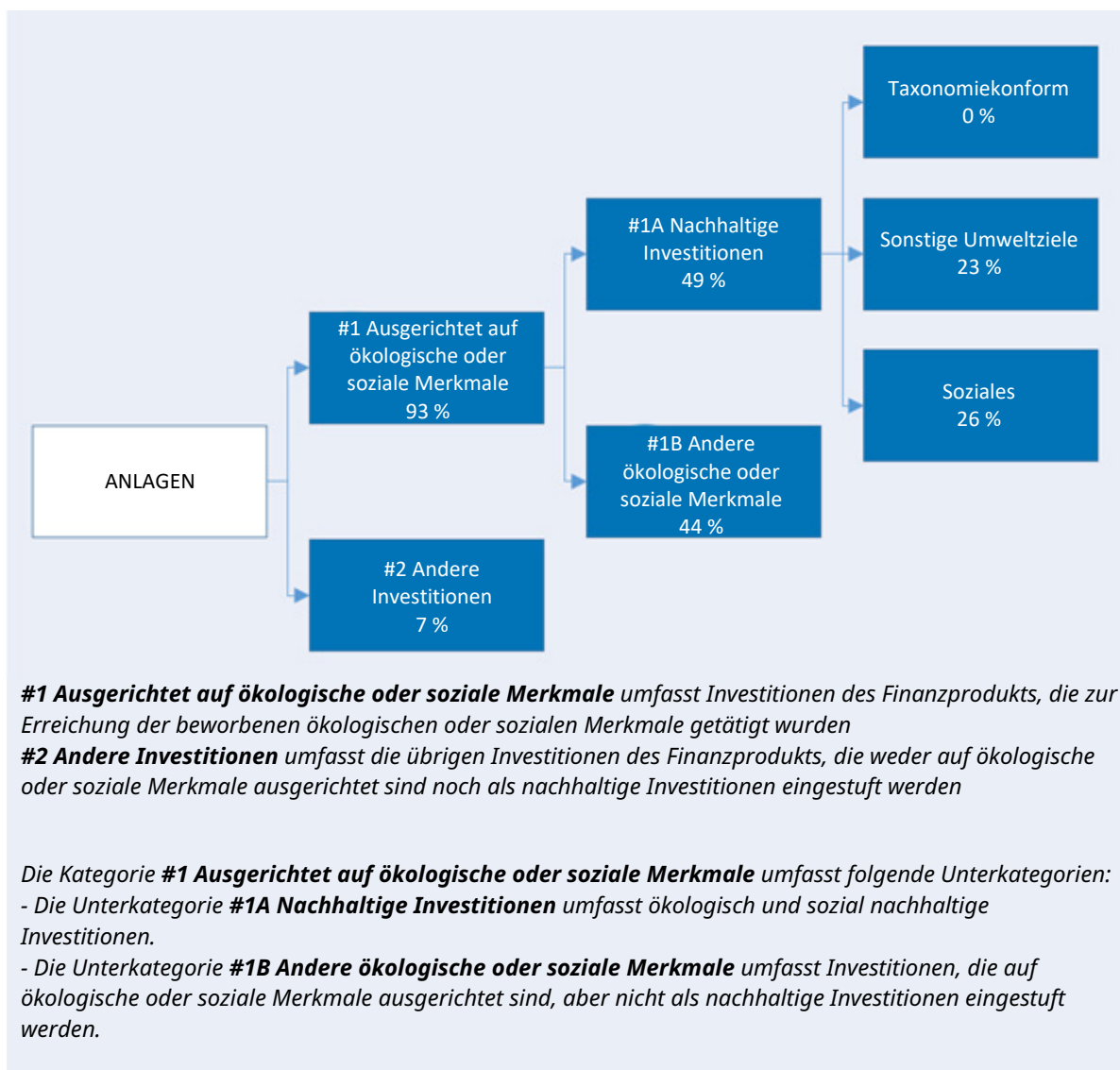
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds wies durchgehend einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 25 % MSCI AC World Index (USD), 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitsscore wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	12,80
Industrie	Freizeit	6,12
Industrie	Investitionsgüter	4,01
Industrie	Einzelhandel	3,69
Industrie	Transport	3,67
Industrie	Automobilindustrie	3,36
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,12
Industrie	Immobilien	2,93
Industrie	Telekommunikation	2,53
Industrie	Grundstoffindustrie	2,41

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Energie	2,32
Industrie	Gesundheitswesen	2,30
Industrie	Dienstleistungen	1,84
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,94
Industrie	Konsumgüter	0,65
Finanzwesen	Bankwesen	9,55
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,27
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,75
Finanzwesen	Versicherung	0,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,86
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,28
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,99
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,82
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,18
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,53
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,51
Energie	Energie	3,09
Grundstoffe	Grundstoffe	2,88
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,75
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,59
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,26
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,86
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,18
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,54
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,76
Liquidität	Liquidität	1,29
Liquidität	Bareinschüsse	0,77
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,56
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,38
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,35
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,16
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Staatsanleihen von Industrieländern		1,09
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,02
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,98
Immobilien	Immobilien	0,86
Ausländische Staatsanleihen		0,23
Derivate	Aktienderivate	0,06
Derivate	Devisenderivate	0,02
Derivate	Kreditderivate	-0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

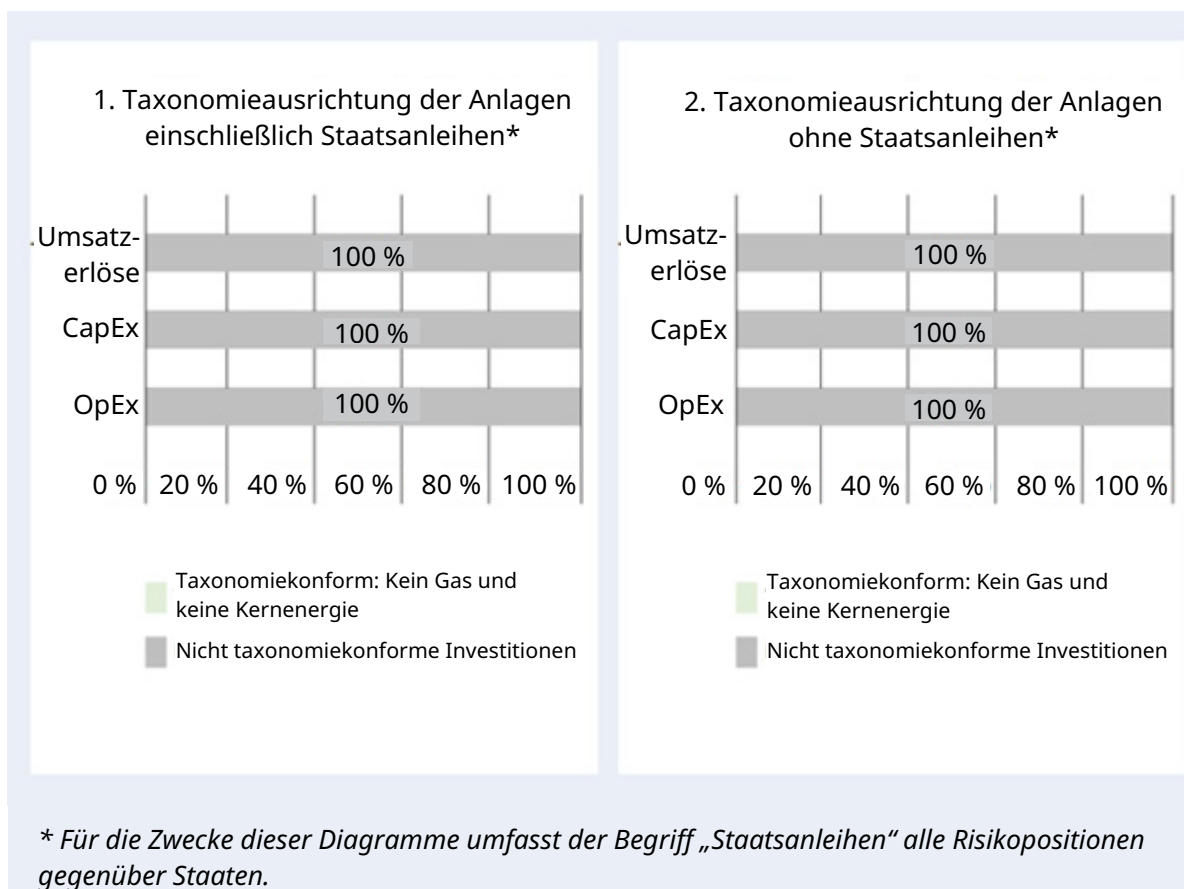
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Conservative

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5ZR2RJF583WJCCT8D29

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,6 %, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Bereitstellung von Sanitäranlagen
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 77 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT .5% 01 Sep 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	6,94	Kanada
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT .25% 01 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	6,93	Kanada
TREASURY NOTE SR GOVT 1.625% 15 Nov 2022	Staatsanleihen von Industrieländern	5,10	Vereinigte Staaten
SISF SUSTAINABLE EURO CREDIT I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,94	Luxemburg
SISF SST USD SHORT DUR BD I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,04	Vereinigte Staaten
UK TREASURY .125% 30 Jan 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	3,03	Vereinigtes Königreich
CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 1.25% 01 Jun 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	2,71	Kanada
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2023 7.75% 28 Feb 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,71	Südafrika
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 09 SEP 2022	Barmitteläquivalente	2,67	Spanien
CZECH REPUBLIC SR REGS 5.7% 25 May 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,47	Tschechien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 09 Dec 2022	Barmitteläquivalente	2,43	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR 179D 0% 29 JUL 2022	Barmitteläquivalente	2,29	Italien
UK TREASURY REGS .875% 31 Jul 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,12	Vereinigtes Königreich
BUONI POLIENNALI DEL TES SR REGS .95% 01 Mar 2037	Staatsanleihen von Industrieländern	2,10	Italien
HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 24/C 2.5% 24 Oct 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,06	Ungarn

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

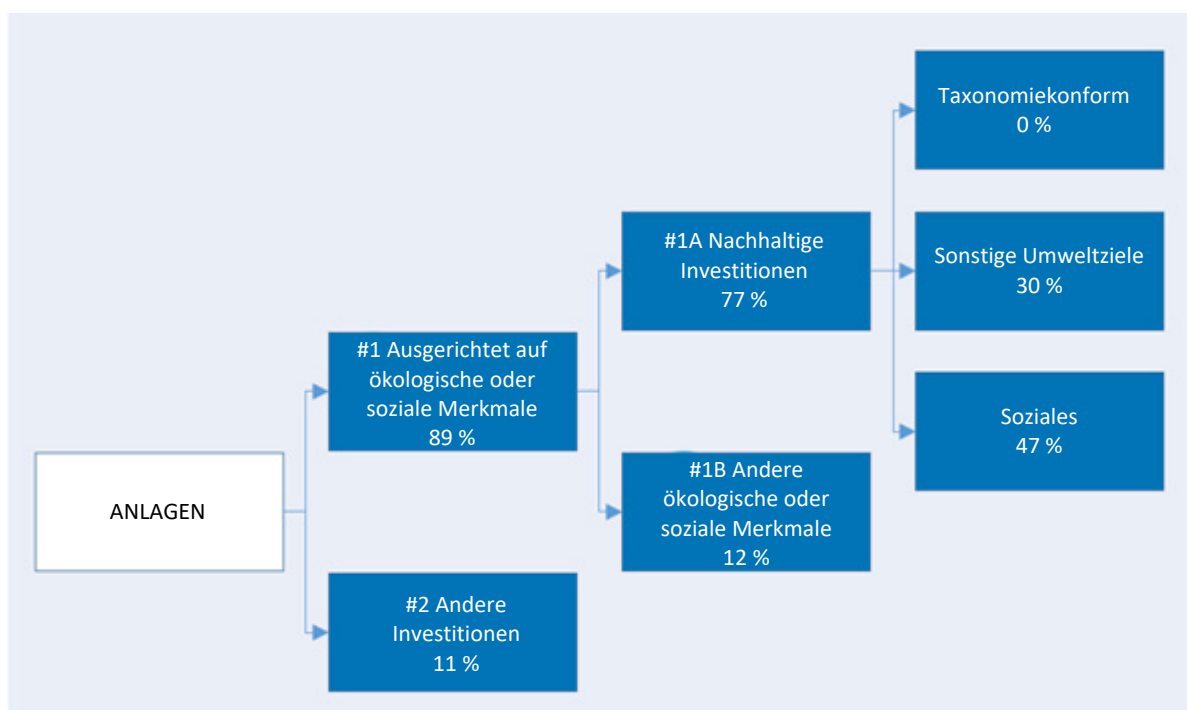
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 77 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		35,61
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	13,47
Finanzwesen	Bankwesen	5,78
Finanzwesen	Versicherung	2,14
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,65
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,79
Staatsanleihen von Schwellenländern		7,24
Industrie	Transport	1,36
Industrie	Investitionsgüter	1,11
Industrie	Gesundheitswesen	1,09
Industrie	Automobilindustrie	0,96
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,91
Industrie	Immobilien	0,86
Industrie	Freizeit	0,64
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,68
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	1,98
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,30
Liquidität	Liquidität	2,54
Liquidität	Bareinschüsse	0,33
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,02
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	0,72
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,51
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,42
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,91
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,72
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,05
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,01
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,07
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,13
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,59
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,03
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,36

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,23
Grundstoffe	Grundstoffe	0,32
Derivate	Devisenderivate	0,31
Energie	Energie	0,08
Immobilien	Immobilien	0,07

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

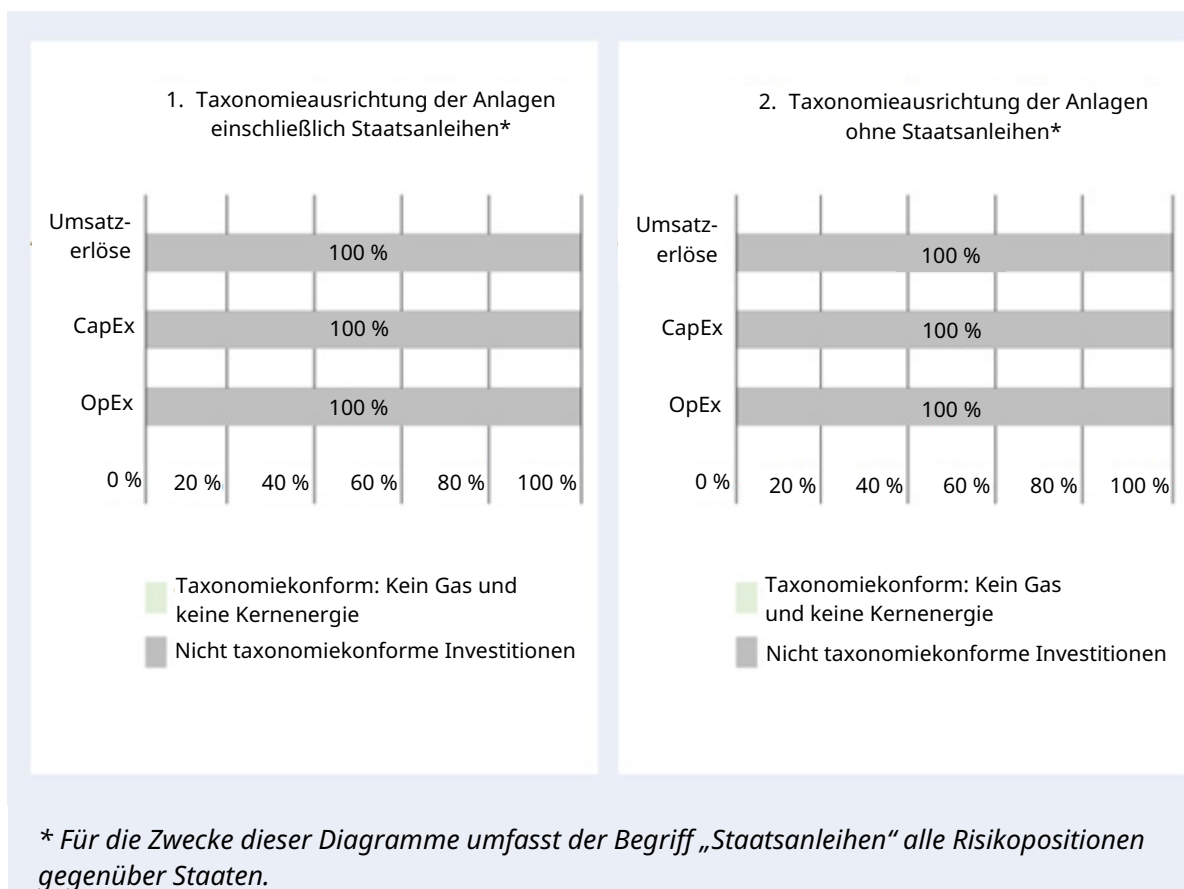
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Future Trends

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493002E4JUCFUL6QF10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Investment Managers einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 50 % MSCI World EUR Hedged, 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI World EUR Hedged und 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50 % MSCI World EUR Hedged und 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/syglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT .125% 30 Jun 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	5,66	Vereinigte Staaten
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 08 JUL 2022	Barmitteläquivalente	4,22	Spanien
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	2,79	Vereinigte Staaten
BLUEORCHARD-EMRG MKT SDG-BOC	Gemeinsame Anlagen	2,63	Luxemburg
ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Mar 2023	Barmitteläquivalente	2,62	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Feb 2023	Barmitteläquivalente	2,57	Italien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 10 Feb 2023	Barmitteläquivalente	2,33	Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT .35% 30 Jul 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	2,30	Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 13 Jan 2023	Barmitteläquivalente	2,26	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR 183D 0% 30 SEP 2022	Barmitteläquivalente	2,22	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 12 AUG 2022	Barmitteläquivalente	2,22	Italien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 12 AUG 2022	Barmitteläquivalente	2,21	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 29 APR 2022	Barmitteläquivalente	2,04	Italien
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,93	Vereinigte Staaten
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	1,83	Hongkong

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

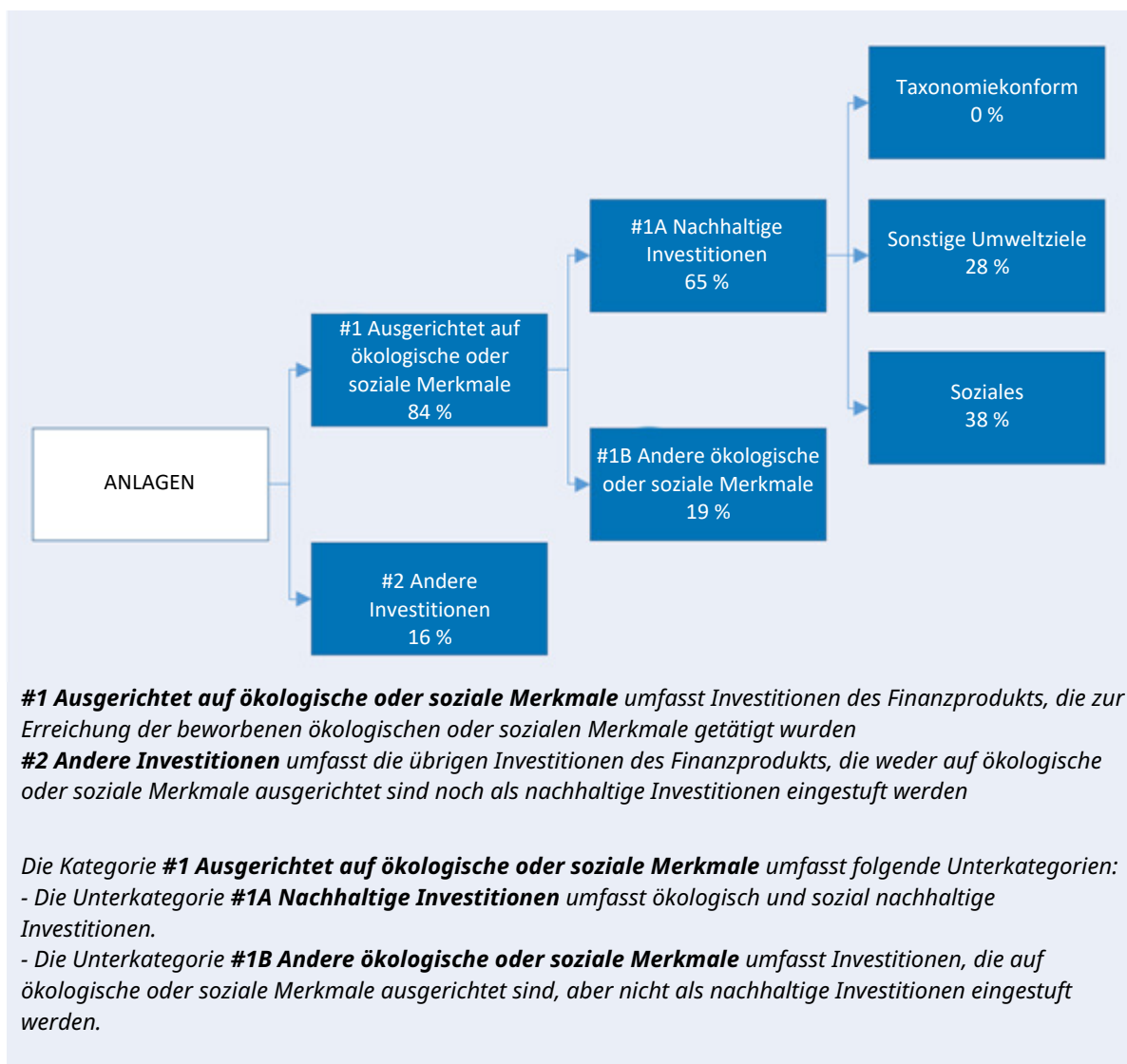
World EUR Hedged und 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged. Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen und Derivate, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	24,90
Industrie	Investitionsgüter	6,12
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,33
Industrie	Gesundheitswesen	2,05
Industrie	Immobilien	0,49
Industrie	Telekommunikation	0,37
Industrie	Technologie und Elektronik	0,30
Finanzwesen	Bankwesen	6,12
Finanzwesen	Versicherung	2,12
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,70
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,17

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,41
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,82
Staatsanleihen von Industrieländern		9,68
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,54
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,22
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,08
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,87
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,61
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,51
Liquidität	Liquidität	3,98
Liquidität	Bareinschüsse	0,98
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,66
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,10
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,95
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,93
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,61
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,52
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,37
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,26
Grundstoffe	Grundstoffe	0,16
Derivate	Devisenderivate	0,06

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

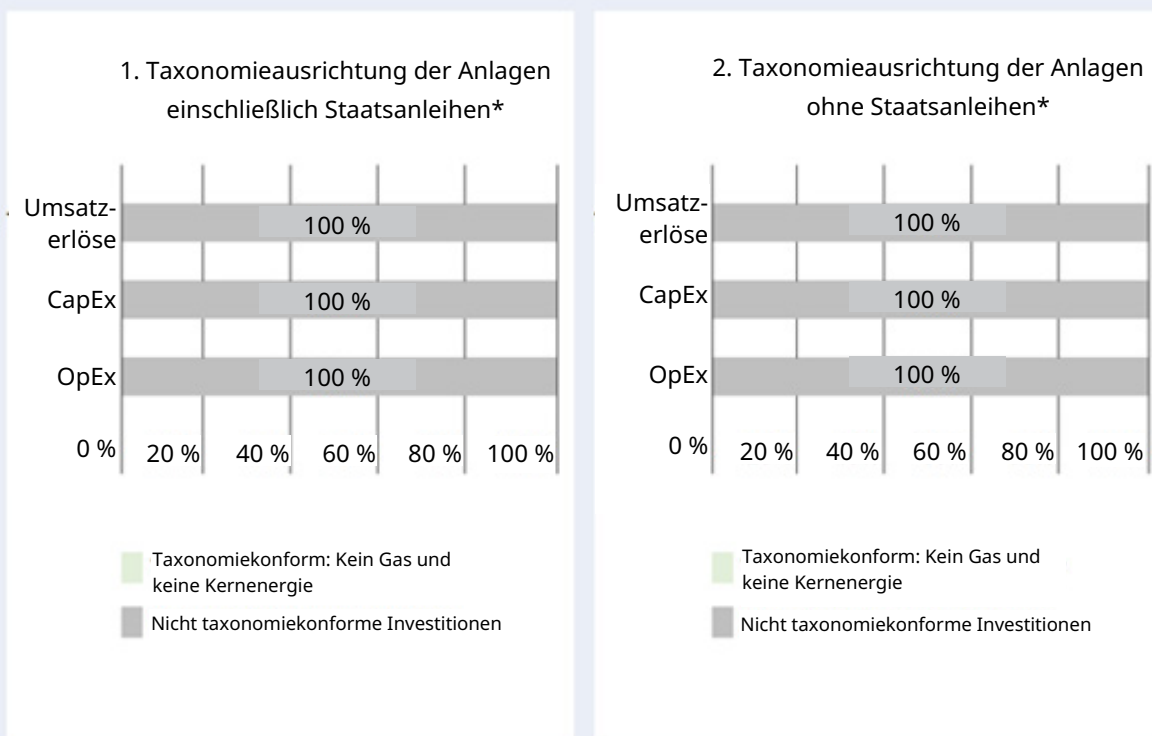
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen und Derivate, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300LDFN23PNRCYH21

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30 % MSCI AC World Index (abgesichert in EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (abgesichert in EUR) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,0 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30 % MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (hedged to EUR) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des 30 % MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (hedged to EUR) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums und basierend auf Monatsenddaten. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 56 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswert	Land
SISF GLOBAL SST VALUE C DIS	Gemeinsame Anlagen	2,61	Luxemburg
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,79	Vereinigte Staaten
SISF-BLUEORCH EM MKT CL-IUSD	Gemeinsame Anlagen	1,77	Luxemburg
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR CORP 3.25% 15 Nov 2027	Supranational	1,72	Luxemburg
SISF EMRGN MRKT EQTY IMPACT I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,43	Luxemburg
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,96	Vereinigte Staaten
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,90	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,76	Vereinigte Staaten
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	0,70	Vereinigte Staaten
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	0,64	Vereinigte Staaten
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	0,58	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	0,58	Taiwan
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	0,58	Vereinigtes Königreich
DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FIN SR EMTN 4.875% 22 Apr 2025	Industrie	0,57	Deutschland
AIA GROUP LIMITED USD1	Finanzwesen	0,56	Hongkong

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

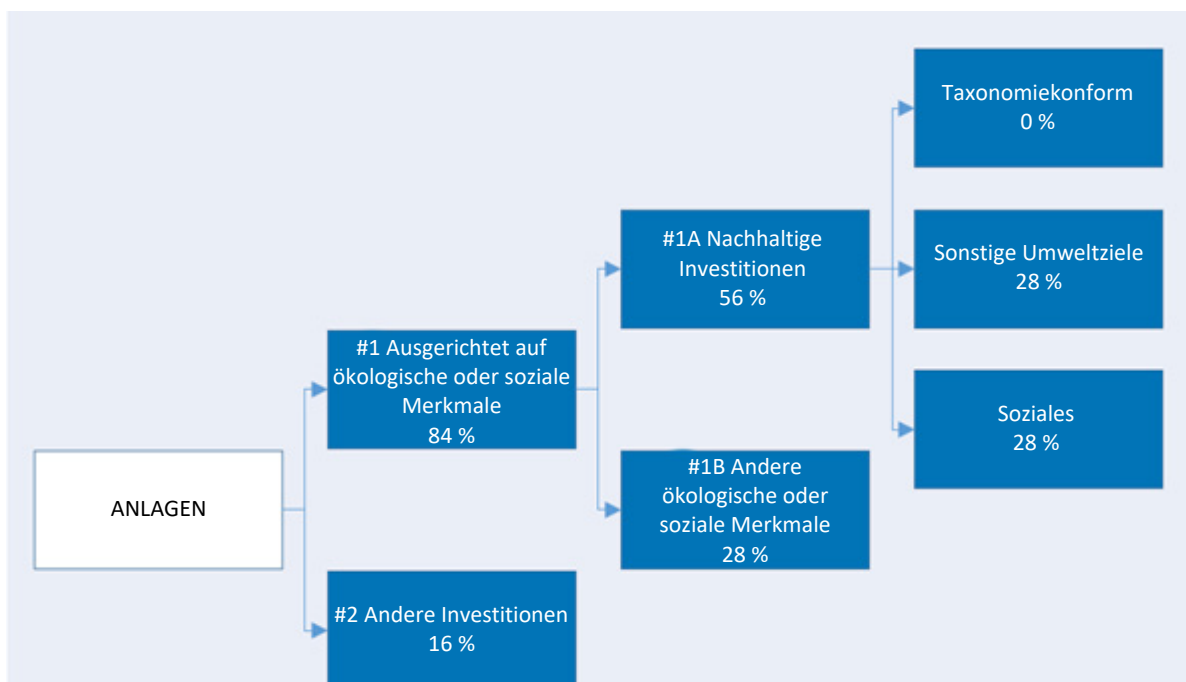
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (hedged to EUR). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 56 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	5,33
Industrie	Investitionsgüter	4,98
Industrie	Technologie und Elektronik	4,31
Industrie	Telekommunikation	4,05
Industrie	Immobilien	3,46
Industrie	Transport	2,91
Industrie	Automobilindustrie	2,69
Industrie	Grundstoffindustrie	2,63
Industrie	Dienstleistungen	2,42
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,25



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Einzelhandel	1,61
Industrie	Konsumgüter	1,17
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,92
Industrie	Freizeit	0,46
Finanzwesen	Bankwesen	8,98
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,50
Finanzwesen	Versicherung	2,34
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	1,95
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,70
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,90
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,65
Liquidität	Liquidität	6,07
Liquidität	Bareinschüsse	0,57
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,06
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,08
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,11
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,72
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,40
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,94
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,57
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,49
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,42
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,59
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,20
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,30
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,14
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,67
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,43
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,46
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,98
Kommunikationsdienstleistungen	Einzelhandel	0,04
Supranational		1,72
Grundstoffe	Grundstoffe	1,69
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,77
Energie	Energie	0,19
Derivate	Devisenderivate	0,11
Derivate	Aktienderivate	0,06
Derivate	Kreditderivate	-0,07
Immobilien	Immobilien	0,05

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

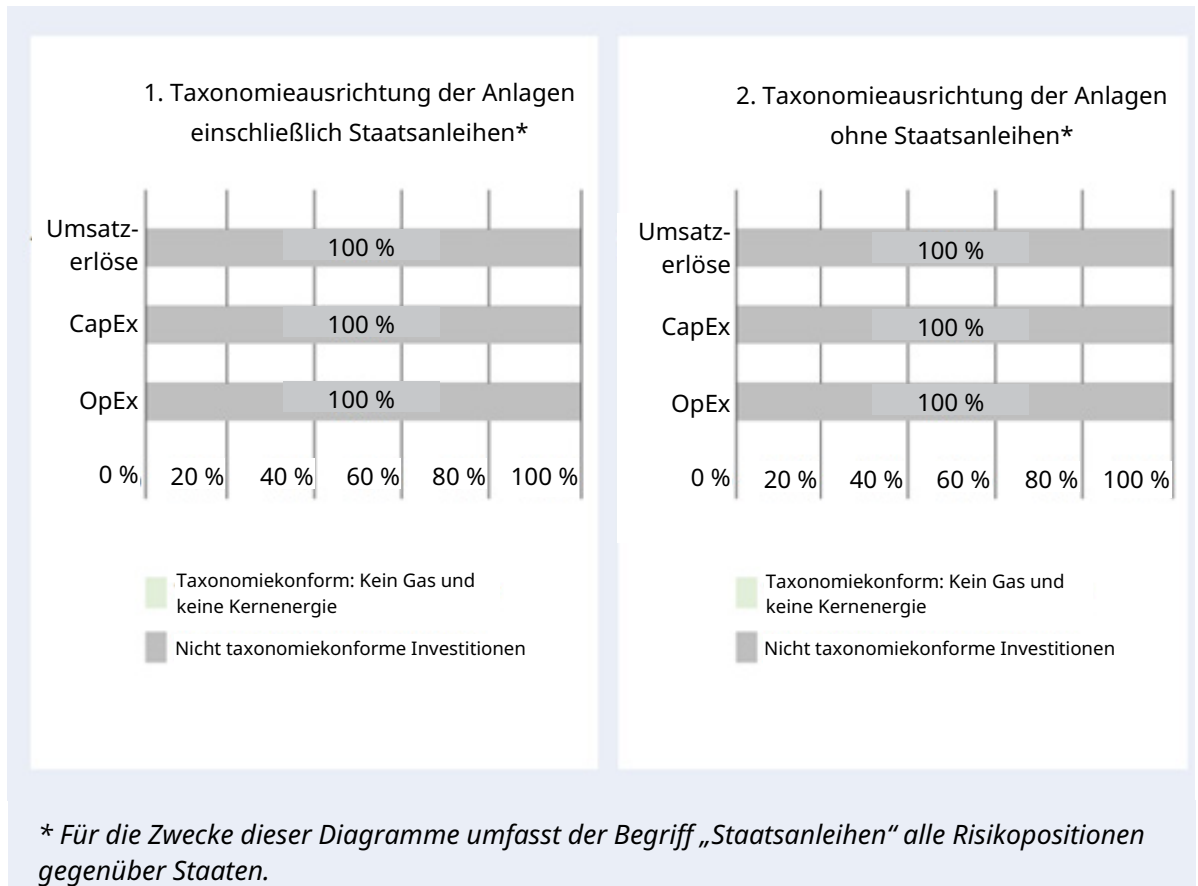
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** TLC5LFN105XXSK6FZ338

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 5 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 38 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Dec 2022	Barmitteläquivalente	6,19	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Mar 2023	Barmitteläquivalente	4,07	Vereinigte Staaten
CZECH REPUBLIC SR 97 .45% 25 Oct 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,03	Tschechien
POLAND (REPUBLIC OF) SR 0123 2.5% 25 Jan 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,70	Polen
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 29 May 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,46	Mexiko
TREASURY BILL SR GOVT 0% 02 Mar 2023	Barmitteläquivalente	3,24	Vereinigte Staaten
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF SR NTN F 10% 01 Jan 2025	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,74	Brasilien
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION SR GMTN 6.3% 25 Nov 2024	Supranational	2,71	Global
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN F 10% 01 Jan 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,53	Brasilien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 08 Dec 2022	Barmitteläquivalente	2,50	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 13 OCT 2022	Barmitteläquivalente	2,35	Vereinigte Staaten
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	2,32	China
TREASURY BILL SR GOVT 0% 27 Apr 2023	Barmitteläquivalente	2,30	Vereinigte Staaten
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO SR NTN F 10% 01 Jan 2027	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,20	Brasilien
ISHARES II PLC JP MORGAN USD EM BOND UCITS ETF USD DIST	Gemeinsame Anlagen	2,08	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

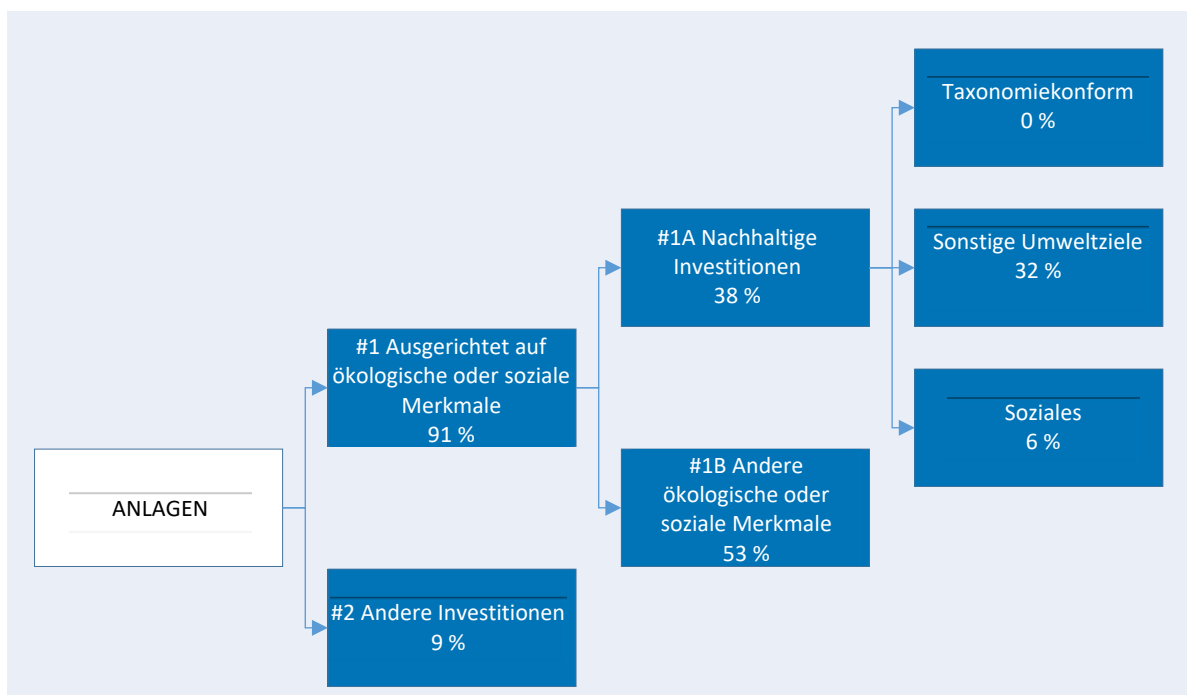
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 6 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		43,40
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	36,78
Ausländische Staatsanleihen		6,84
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	2,32
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	2,08
Industrie	Energie	1,16
Industrie	Grundstoffindustrie	0,95
Industrie	Immobilien	0,67
Industrie	Telekommunikation	0,37

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Transport	0,21
Industrie	Konsumgüter	0,13
Industrie	Freizeit	0,07
Industrie	Technologie und Elektronik	0,06
Supranational		2,74
Liquidität	Bareinschüsse	0,82
Liquidität	Liquidität	0,79
Finanzwesen	Bankwesen	0,46
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,30
Derivate	Devisenderivate	-0,15

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

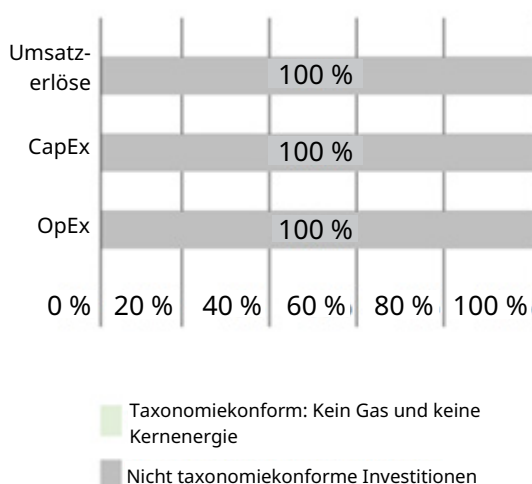
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

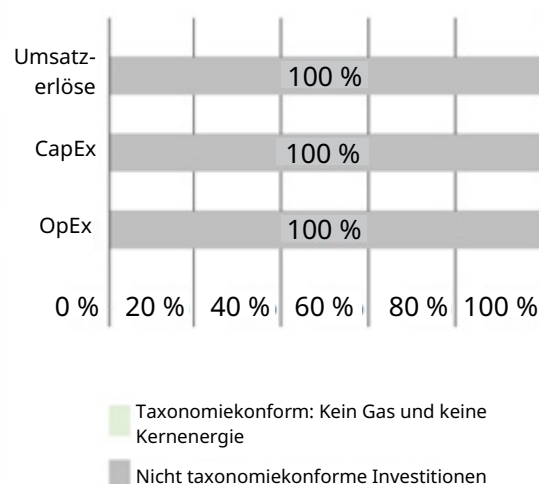
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen\*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## • **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## • **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 6 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## • **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300GRJ5K0KUG41F58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 5,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 50 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 1.25% 17 Dec 2025	Finanzwesen	2,34	Kanada
P3 GROUP SARL SR REGS .875% 26 Jan 2026	Industrie	1,84	Luxemburg
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	1,49	Deutschland
PINEWOOD FINCO PLC REGS 3.25% 30 Sep 2025	Industrie	1,24	Vereinigtes Königreich
ROADSTER FINANCE DAC SR REGS 1.625% 09 Dec 2024	Industrie	1,12	Deutschland
MORGAN STANLEY SR 2.103% 08 May 2026	Finanzwesen	1,06	Vereinigte Staaten
ACHMEA BV SR REGS 4.25% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,05	Niederlande
GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026	Industrie	0,99	Vereinigtes Königreich
BANQUE FED CRED MUTUEL SR REGS .01% 11 May 2026	Finanzwesen	0,92	Frankreich
FRAPORT AG SR REGS 2.125% 09 JUL 2027	Industrie	0,89	Deutschland
TDF INFRASTRUCTURE SAS SR REGS 2.5% 07 APR 2026	Industrie	0,88	Frankreich
DAA FINANCE PLC SR REGS 1.554% 07 Jun 2028	Industrie	0,86	Irland
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR 144A 4.25% 23 Nov 2081	Industrie	0,85	Vereinigtes Königreich
ASTM SPA SR REGS 1.5% 25 Jan 2030	Industrie	0,82	Italien
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY SR REGS .5% 01 Jul 2028	Finanzwesen	0,82	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

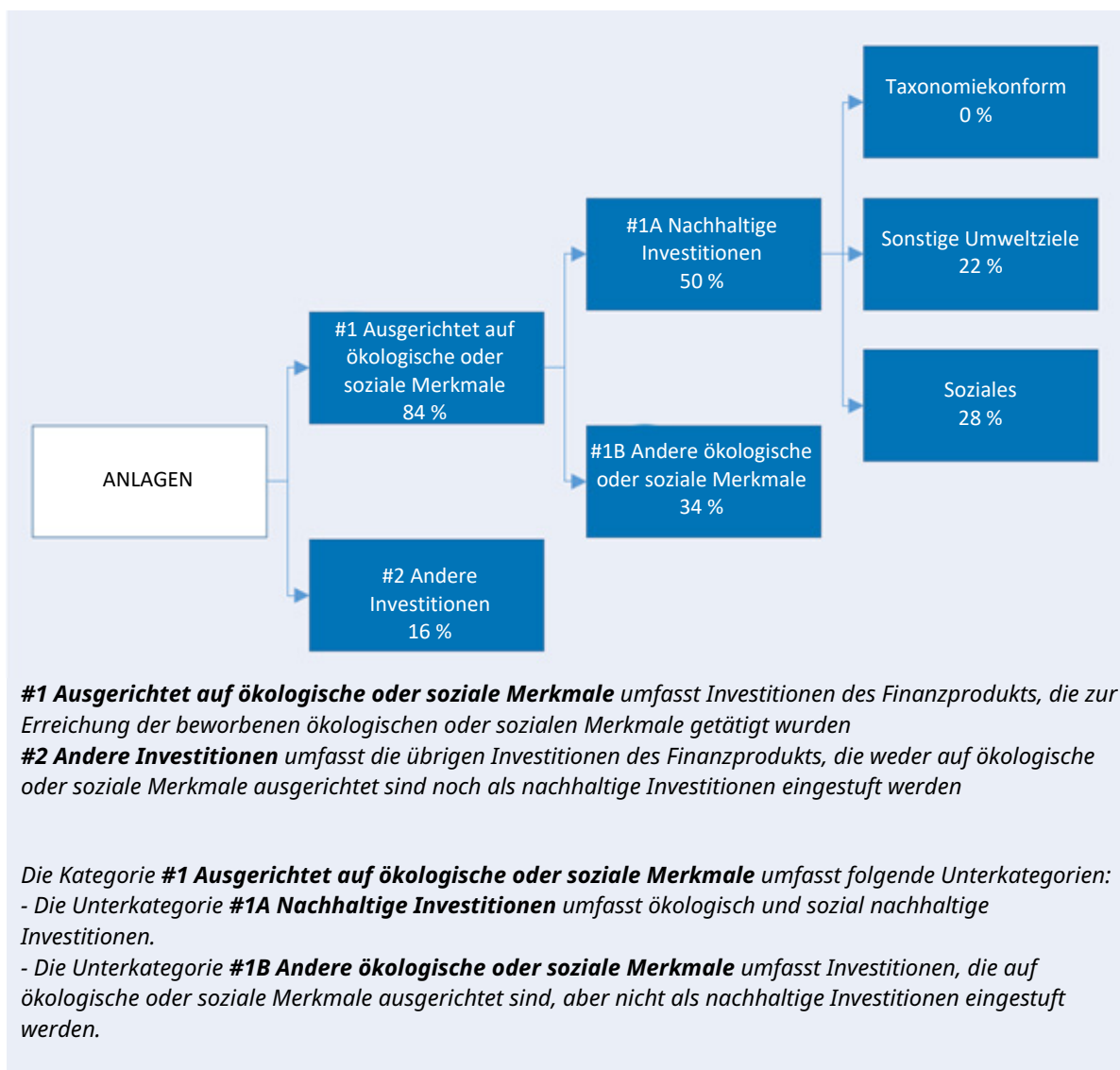
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 22 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,92
Industrie	Transport	10,29
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,28
Industrie	Energie	4,17
Industrie	Telekommunikation	3,94
Industrie	Einzelhandel	2,75
Industrie	Gesundheitswesen	2,54
Industrie	Technologie und Elektronik	1,97
Industrie	Grundstoffindustrie	1,81
Industrie	Freizeit	1,35
Industrie	Dienstleistungen	1,28
Industrie	Automobilindustrie	1,24

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Investitionsgüter	0,47
Industrie	Konsumgüter	0,46
Finanzwesen	Bankwesen	20,49
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,14
Finanzwesen	Versicherung	4,01
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	5,11
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,94
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,51
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,31
Staatsanleihen von Industrieländern		2,13
Liquidität	Liquidität	2,82
Liquidität	Bareinschüsse	-0,80
Derivate	Zinsderivate	1,45
Derivate	Devisenderivate	0,20
Derivate	Kreditderivate	0,01
Ausländische Staatsanleihen		1,42
Verbriefungen	Asset Backed	0,55
Supranational		0,28
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

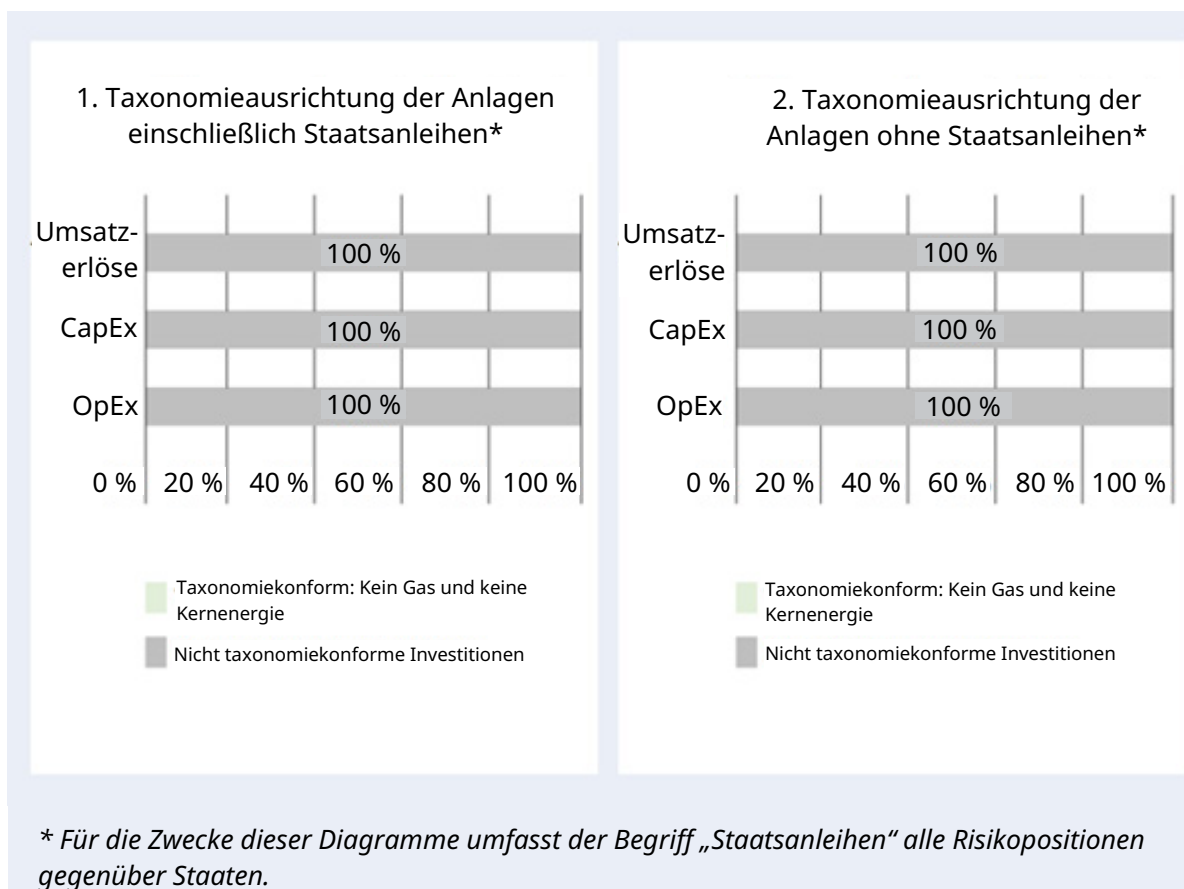
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 22 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Alpha Absolute Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300FIRE2DG9WO1K16

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschließlich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Monatsenddaten. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds betrug 31 %, berechnet als Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds verwendete Derivate in großem Umfang, um seine Investitionsstrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schließt Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 34,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Bereitstellung von Sanitäranlagen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Medizin
- Vermiedene Emissionen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 31 % des Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert auf der Grundlage von Monatsenddaten entspricht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschließlich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) als durchschnittlicher Anteil des Bruttoengagements des Fonds während der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäß dieser Vorgabe entfielen 63 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (Angaben entsprechen dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten). Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Sanitäranlagen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: ([Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf)). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 größten Investitionen nach Nettoengagement (in Prozent des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SMITH AND NEPHEW PLC	Gesundheitswesen	3,91 %	Vereinigtes Königreich
WHITBREAD PLC	Zyklische Konsumgüter	3,85 %	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Industrie	3,67 %	Vereinigtes Königreich
KERRY GROUP PLC	Basiskonsumgüter	3,60 %	Irland
KONINKLIJKE KPN NV	Kommunikationsdienstleistungen	3,55 %	Niederlande
HISCOX LTD	Finanzwesen	3,51 %	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC	Kommunikationsdienstleistungen	3,45 %	Vereinigtes Königreich
PRUDENTIAL PLC	Finanzwesen	3,41 %	Hongkong
BAYER AG	Gesundheitswesen	3,39 %	Deutschland
SODEXO SA	Zyklische Konsumgüter	3,36 %	Frankreich
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Basiskonsumgüter	3,35 %	Niederlande
UNITE GROUP PLC	Immobilien	3,31 %	Vereinigtes Königreich
VEOLIA ENVIRON. SA	Versorgungsunternehmen	3,22 %	Frankreich
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	Basiskonsumgüter	3,16 %	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	3,16 %	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Nettoengagement als Prozentanteil des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 % des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Der Prozentsatz in #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

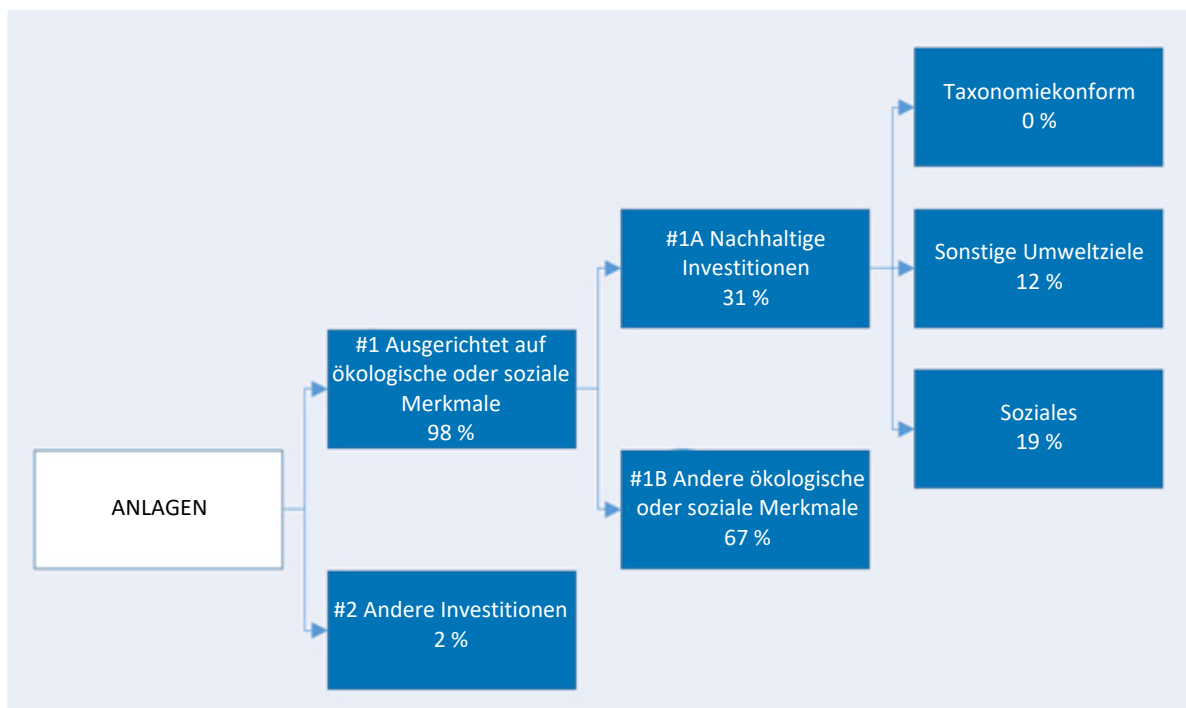
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei den Anteilen in #1 und #1A nicht berücksichtigt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 31 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 12 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte 63 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 25 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Bei den Angaben zum Brutto- und Long-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren. Im Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums entfielen nach Monatsenddaten 63 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet. Dieses Netting erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Während des Bezugszeitraums erfolgten Brutto- und Nettoengagements in den folgenden Wirtschaftssektoren (Angabe in % des Nettoinventarwerts):

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	% des Vermögens (Netto)	% des Vermögens (Brutto)
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,0 %	6,2 %
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,6 %	4,5 %
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	-1,8 %	1,8 %
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,8 %	9,1 %
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	11,4 %	14,2 %
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,2 %	4,4 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,0 %	6,7 %
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	-2,1 %	19,0 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,0 %	4,3 %
Energie	Energie	-4,7 %	4,7 %
Finanzwesen	Banken	-5,6 %	13,0 %
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	-7,2 %	13,6 %
Finanzwesen	Versicherung	3,7 %	10,2 %
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,9 %	5,0 %
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,4 %	15,4 %
Industrie	Investitionsgüter	-8,3 %	26,0 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,4 %	8,2 %
Industrie	Transport	-4,4 %	4,4 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	-3,8 %	3,8 %
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,2 %	5,9 %
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,3 %	2,2 %
Grundstoffe	Grundstoffe	-6,4 %	14,0 %
Immobilien	Immobilien	-1,1 %	7,7 %
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,9 %	5,5 %

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Übergangstätigkeiten

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

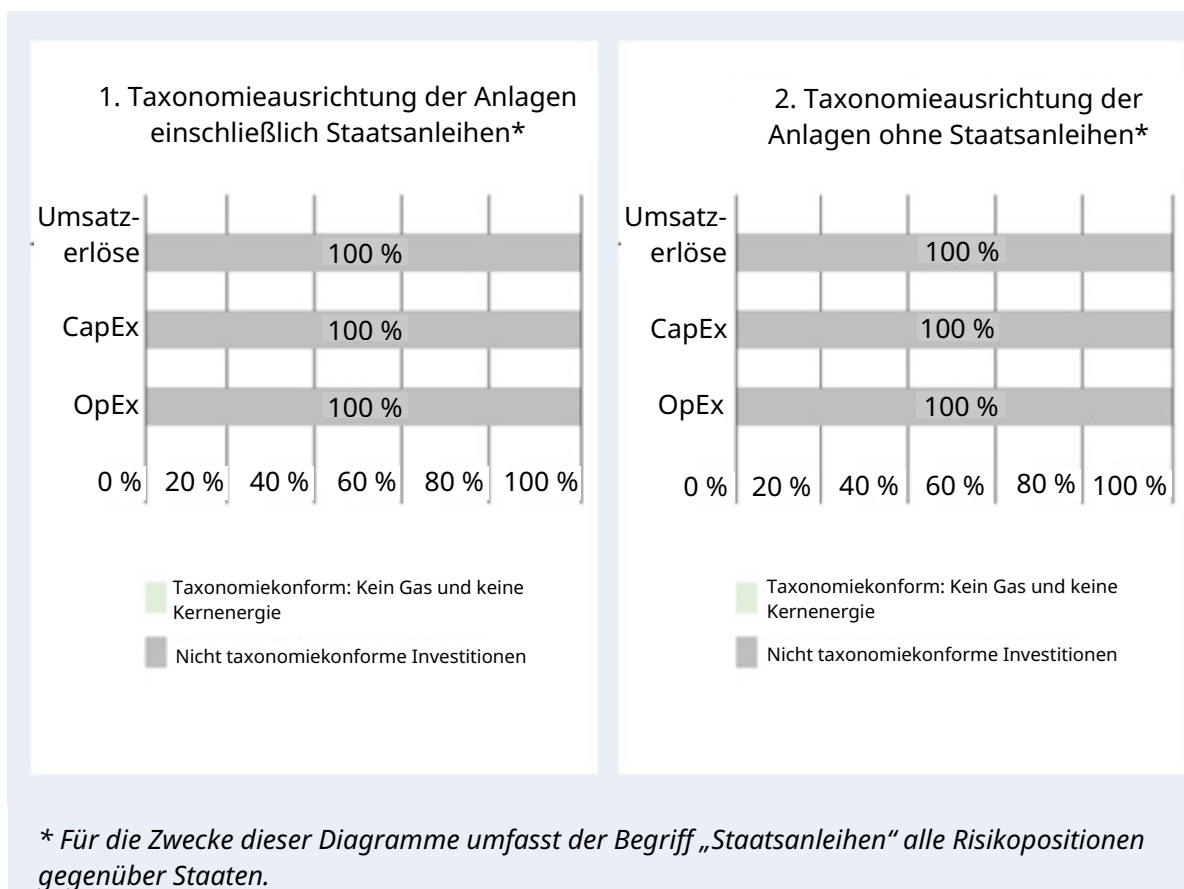
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 12 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 25 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 38 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf andere Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable European Market Neutral  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 55PCO8X9J3DW3SSCY58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschließlich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Monatsenddaten. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds betrug 34 %, berechnet als Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds verwendete Derivate in großem Umfang, um seine Investitionsstrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schließt Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 5,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Im Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums trugen laut proprietärem Schroders-Tool folgende fünf Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Vermiedene Emissionen
- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 34 % des Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert auf der Grundlage von Monatsenddaten entspricht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschließlich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) als durchschnittlicher Anteil des Bruttoengagements des Fonds während der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäß dieser Vorgabe entfielen 67 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (Angaben entsprechen dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten). Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 größten Investitionen nach Nettoengagement (in Prozent des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	2,14 %	Niederlande
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzwesen	2,57 %	Irland
CARREFOUR SA	Basiskonsumgüter	2,38 %	Frankreich
CNH INDUSTRIAL NV	Industrie	2,04 %	Italien
COVESTRO AG	Grundstoffe	2,22 %	Deutschland
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Versorgungsunternehmen	2,02 %	Portugal
HOLMEN CLASS B	Grundstoffe	1,93 %	Schweden
MONCLER	Zyklische Konsumgüter	1,75 %	Italien
NESTE	Energie	2,05 %	Finnland
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC	Informationstechnologie	1,94 %	Vereinigtes Königreich
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	1,69 %	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Industrie	2,56 %	Vereinigtes Königreich
SANOFI SA	Gesundheitswesen	1,98 %	Frankreich
SAP	Informationstechnologie	1,76 %	Deutschland
SOFTWARE AG	Informationstechnologie	1,77 %	Deutschland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Nettoengagement als Prozentanteil des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

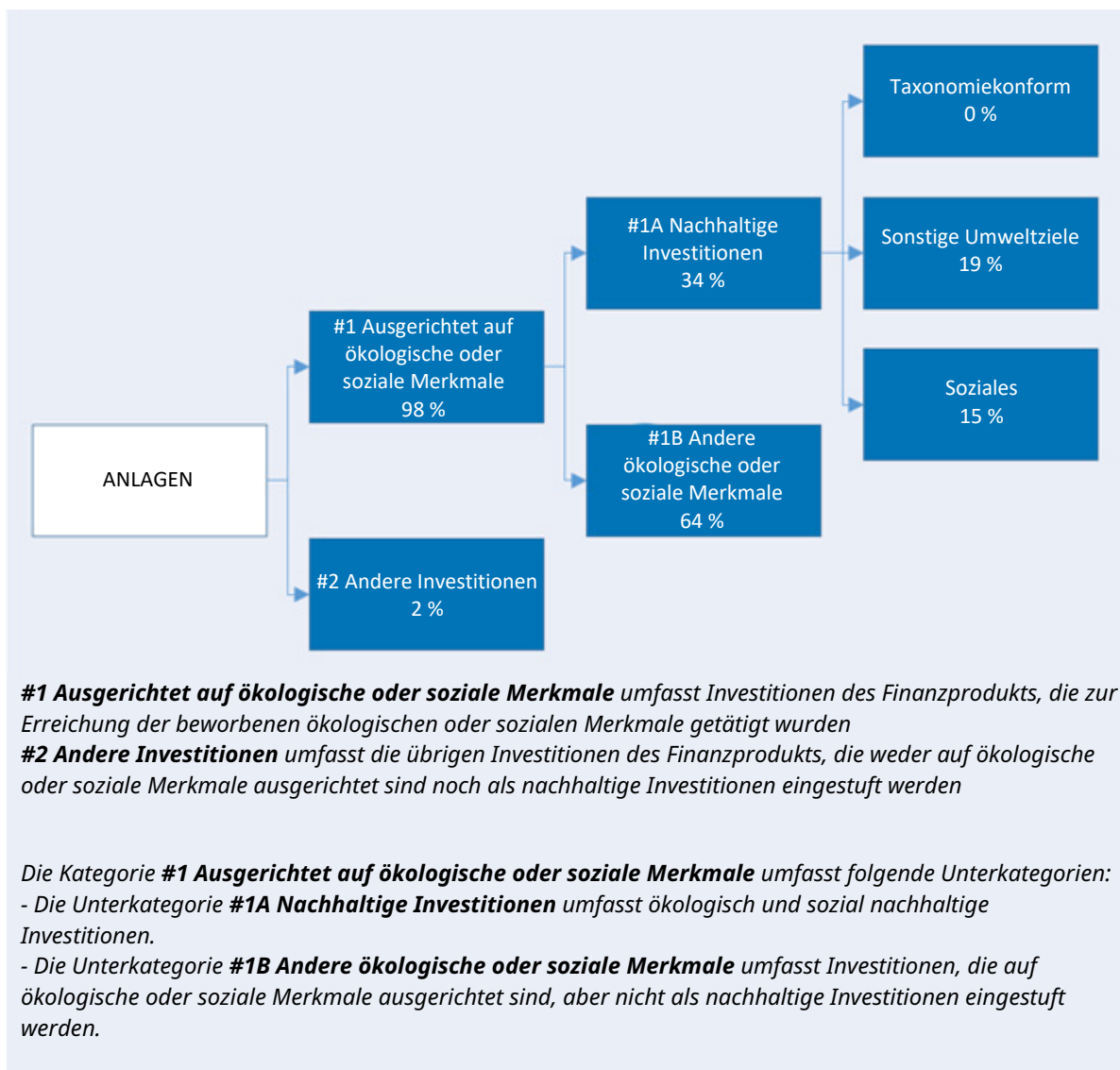
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 % des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Der Prozentsatz in #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei den Anteilen in #1 und #1A nicht berücksichtigt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 34 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 19 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 15 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte 67 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Bei den Angaben zum Brutto- und Long-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitsstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.



Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren. Im Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums entfielen nach Monatsenddaten 67 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet. Dieses Netting erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Während des Bezugszeitraums erfolgten Brutto- und Nettoengagements in den folgenden Wirtschaftssektoren (Angabe in % des Nettoinventarwerts):

Sektor	Teilsektor	% des Vermögens (Netto)	% des Vermögens (Brutto)
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	-0,6 %	2,4 %
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	-0,6 %	0,6 %
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,6 %	1,4 %
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	-0,5 %	4,0 %
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	-0,6 %	0,6 %
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,4 %	3,3 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Basiskonsumgüter	0,8 %	4,0 %
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	-5,5 %	5,5 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	-0,5 %	4,0 %
Energie	Energie	0,5 %	3,6 %
Finanzwesen	Banken	1,4 %	10,5 %
Finanzwesen	Diversifizierte Finanzgeschäfte	-2,0 %	5,1 %
Finanzwesen	Versicherung	-1,2 %	1,2 %
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	-0,8 %	1,7 %
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,2 %	7,4 %
Industrie	Investitionsgüter	-0,3 %	4,9 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,1 %	3,0 %
Industrie	Transport	-0,4 %	0,4 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	0,1 %	4,2 %
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,9 %	9,0 %
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	-0,3 %	0,3 %
Grundstoffe	Grundstoffe	0,6 %	10,3 %
Immobilien	Immobilien	-0,7 %	0,7 %
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen	0,9 %	3,1 %

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

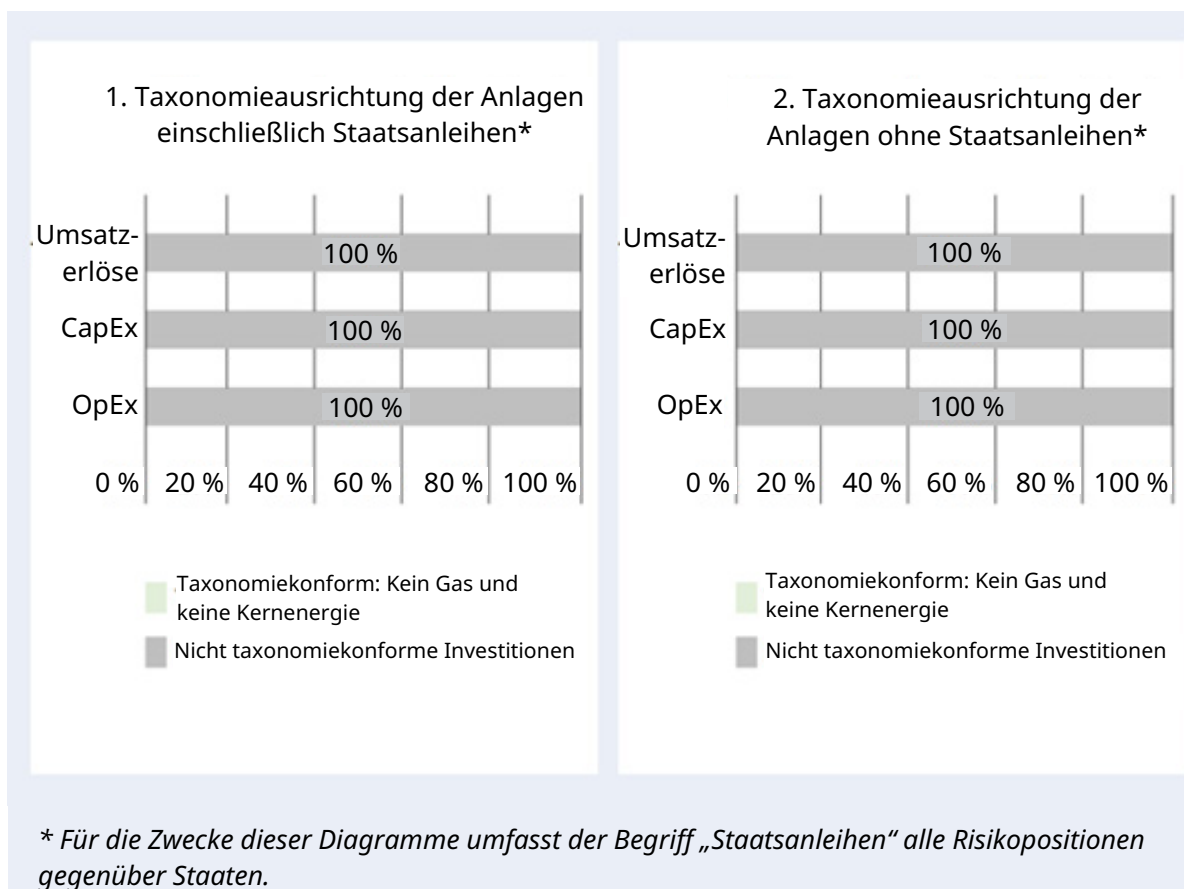
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 19 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 39 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 15 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 29 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitsstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf andere Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 61XW5S6PT0DGAORX3X38

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Stromversorgung
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg EURO Aggregate Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 78 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint ([Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf](https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf)) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUONI POLIENNALI DEL TES SR REGS 1.85% 01 Jul 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	3,58	Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS .25% 15 Feb 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,80	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,23	Deutschland
AUSTRIA (REPUBLIC OF) SR REGS .9% 20 Feb 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,65	Österreich
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .7% 30 Apr 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,55	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS .95% 01 Jun 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,51	Italien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 May 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,45	Frankreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 0% 14 JAN 2031	Supranational	1,31	Luxemburg
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 1.25% 25 May 2036	Staatsanleihen von Industrieländern	1,26	Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,10	Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.8% 01 Dec 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,05	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 1.1% 01 Apr 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	0,96	Italien
STADSHYPOTEK AB SR REGS .125% 05 Oct 2026	Finanzwesen	0,93	Schweden
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 4.75% 04 Jul 2040	Staatsanleihen von Industrieländern	0,91	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND SR REGS 0% 15 May 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	0,90	Deutschland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

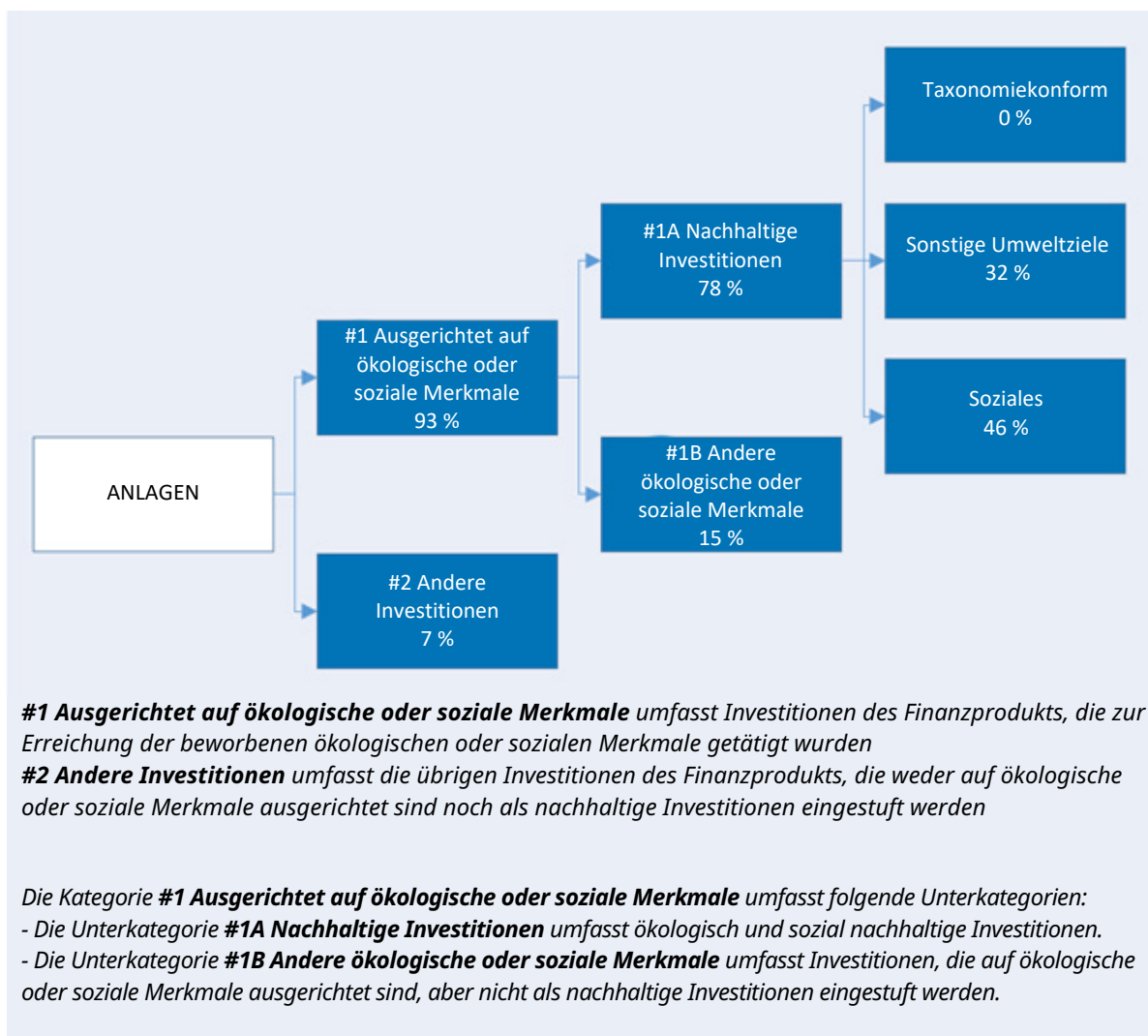
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 78 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		36,46
Finanzwesen	Bankwesen	15,72
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,26
Finanzwesen	Versicherung	0,29
Industrie	Immobilien	3,07
Industrie	Gesundheitswesen	2,54
Industrie	Telekommunikation	2,40
Industrie	Automobilindustrie	1,21
Industrie	Energie	1,13
Industrie	Konsumgüter	0,80
Industrie	Einzelhandel	0,77
Industrie	Transport	0,75
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,67
Industrie	Grundstoffindustrie	0,50
Industrie	Dienstleistungen	0,37
Industrie	Investitionsgüter	0,34
Industrie	Technologie und Elektronik	0,23
Industrie	Freizeit	0,23
Supranational		7,27
Gemeinsame Anlagen	Andere	5,47
Staatlich Garantiert		4,41
Behörden		3,44
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	2,82
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,26
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,11
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,01
Liquidität	Bareinschüsse	1,47
Liquidität	Liquidität	1,41
Ausländische Staatsanleihen		1,33
Kommunalobligationen		1,28
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,10
Verbriefungen	Asset Backed	0,01
Derivate	Kreditderivate	0,10
Derivate	Devisenderivate	-0,01
Derivate	Zinsderivate	-0,25

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

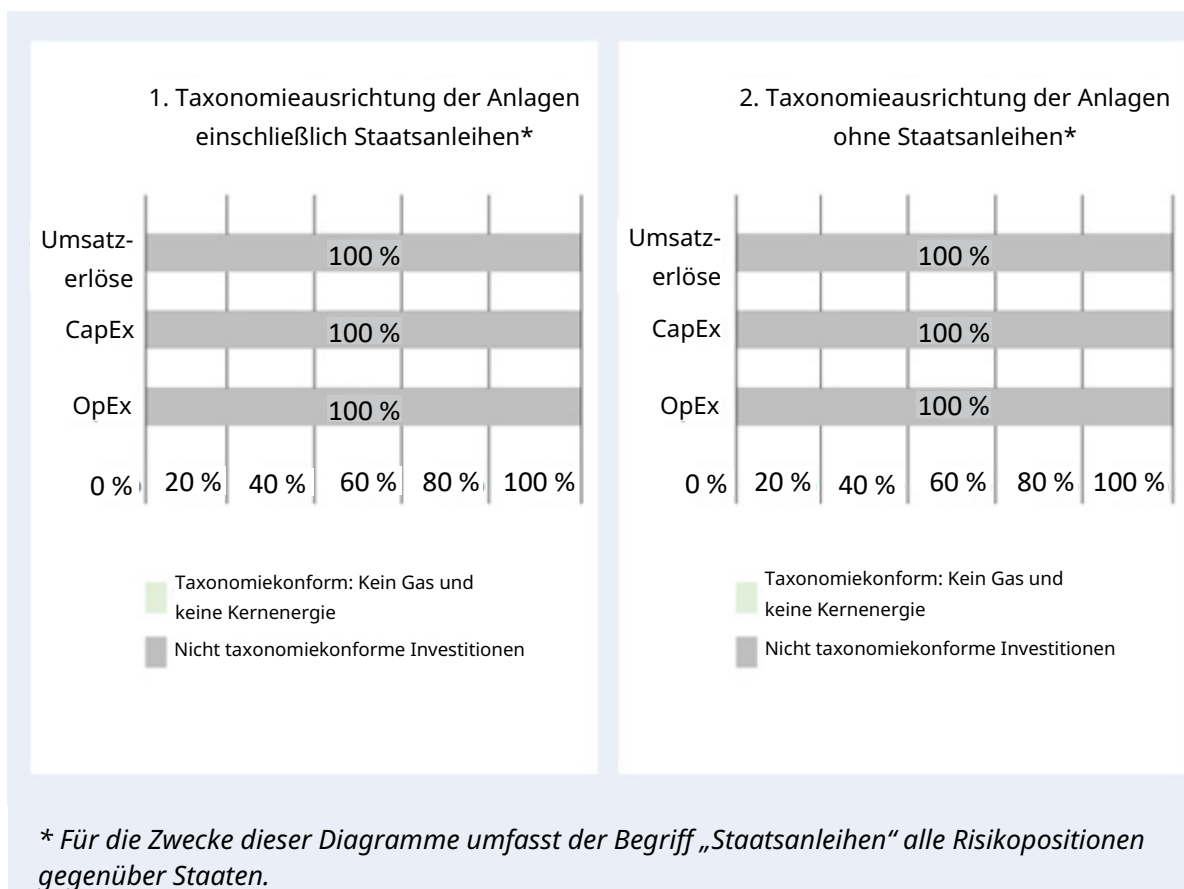
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 46 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Government Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GQO6F0370CMTJBILPZ30

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 97 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 2,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie
- Ausbildung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Internationale Hilfe
- Multinationale Institutionen
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 97 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Multinationale Institutionen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Zusammenarbeit von Staaten in internationalen Organisationen, die Zusammenarbeit und diplomatische Lösungen globaler Probleme fördern. Berechnung nach Nettobeiträgen eines Landes zum Haushalt der Vereinten Nationen;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	6,09	Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	5,49	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES SR REGS 1.65% 01 Dec 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	5,17	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS .95% 01 Jun 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	4,21	Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 09 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	3,76	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Oct 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	3,49	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,86	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,82	Deutschland
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .7% 30 Apr 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,33	Spanien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .5% 25 May 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,32	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.8% 01 Dec 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,29	Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	2,24	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND SR REGS 0% 15 May 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	2,14	Deutschland
AUSTRIA (REPUBLIC OF) SR REGS .9% 20 Feb 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,96	Österreich
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 Feb 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,84	Frankreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

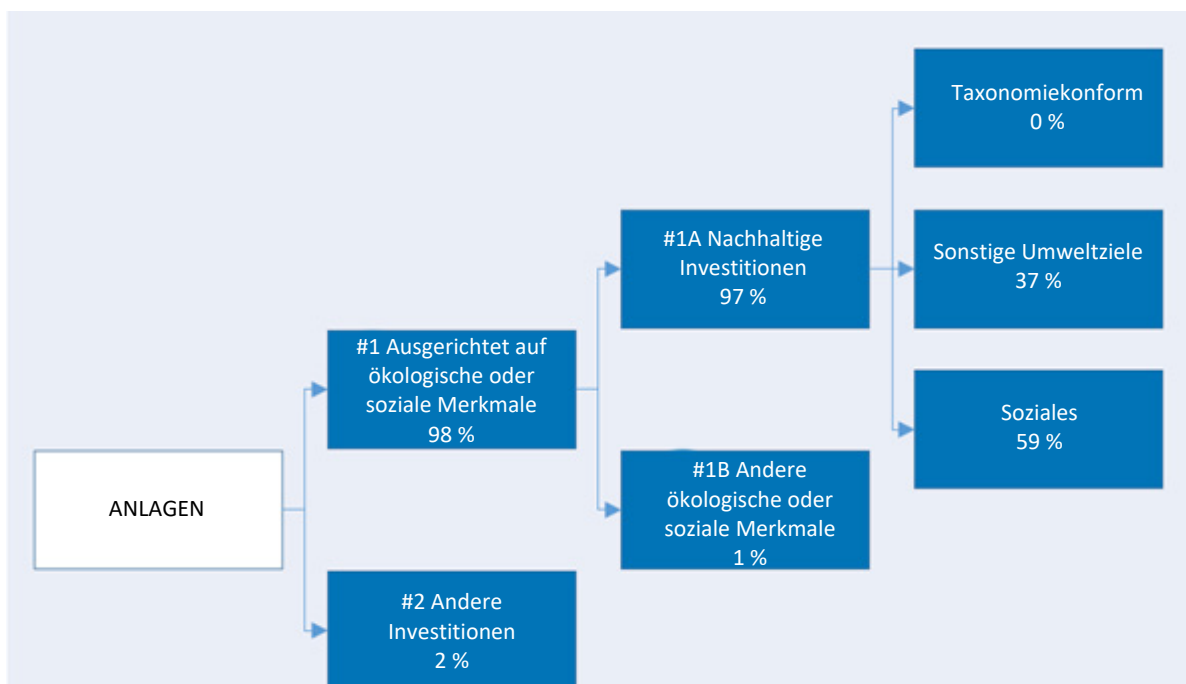
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 59 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		89,25
Finanzwesen	Bankwesen	2,50
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,07
Staatlich Garantiert		2,06
Supranational		1,90
Behörden		1,81
Liquidität	Bareinschüsse	0,83
Liquidität	Liquidität	0,69
Staatsanleihen von Schwellenländern		1,00
Kommunalobligationen		0,09
Derivate	Devisenderivate	-0,01
Derivate	Zinsderivate	-0,17

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

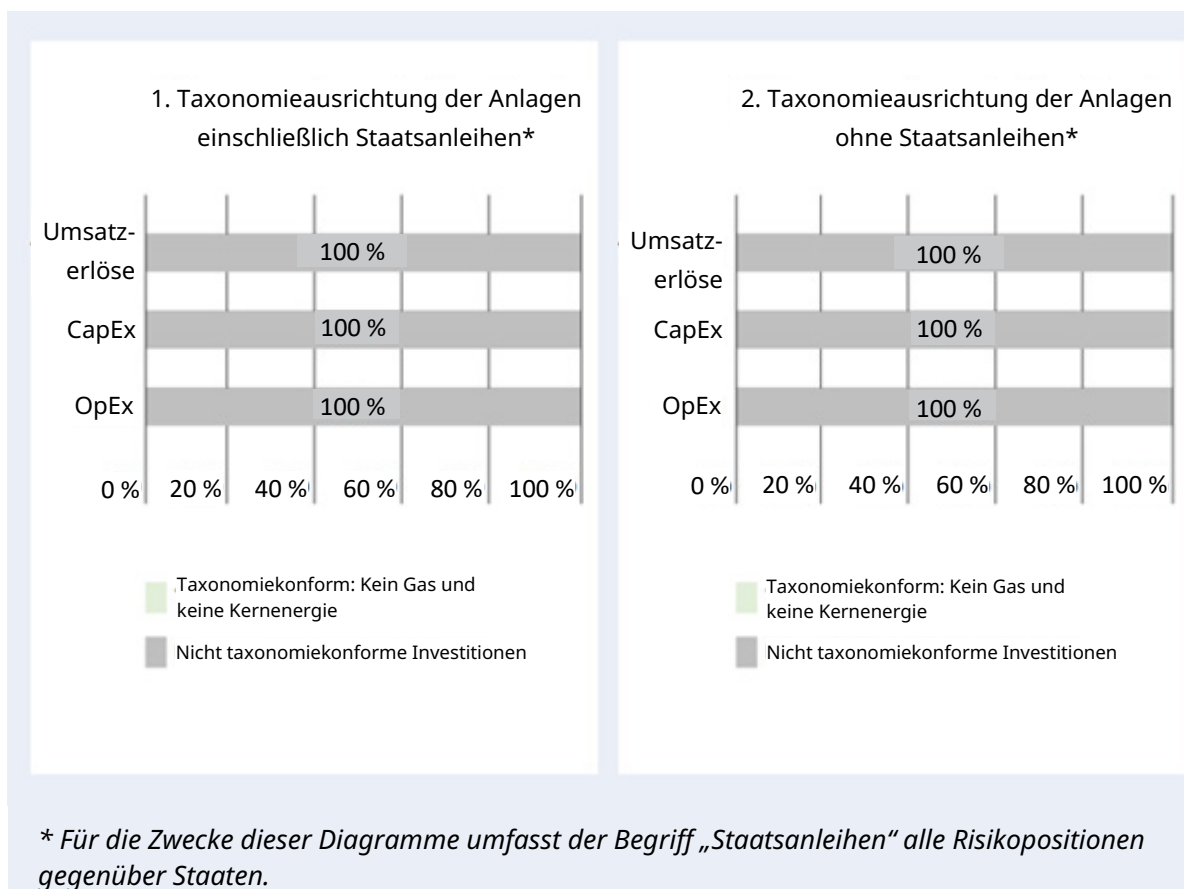
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 37 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Short Term Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** LKIIDMHWTJNCPJTJ3M14

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1–3 Y) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Saubere Energie
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 66 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Mar 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	6,18	Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Jan 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	4,12	Italien
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 NOV 2025	Supranational	3,30	Luxemburg
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.5% 01 Dec 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	3,16	Italien
CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION SR CORP .8% 12 Jun 2024	Finanzwesen	2,20	Vereinigte Staaten
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1% 15 Aug 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,16	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.5% 04 SEP 2022	Staatsanleihen von Industrieländern	2,15	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Oct 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,03	Deutschland
BPCE SA REGS 1.5% 20 Apr 2026	Finanzwesen	1,83	Frankreich
CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE S SR REGS .125% 25 Oct 2023	Behörden	1,69	Frankreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS .05% 24 MAY 2024	Supranational	1,62	Luxemburg
TSB BANK PLC REGS 4.1091% 15 Feb 2024	Finanzwesen	1,35	Vereinigtes Königreich
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC SR CORP 1.65% 29 Oct 2024	Finanzwesen	1,33	Irland
YORKSHIRE BUILDING SOC (REGS) FRN 3.852% 21 Nov 2024	Finanzwesen	1,24	Vereinigtes Königreich
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC SR REGS .375% 28 JAN 2025	Finanzwesen	1,22	Vereinigtes Königreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

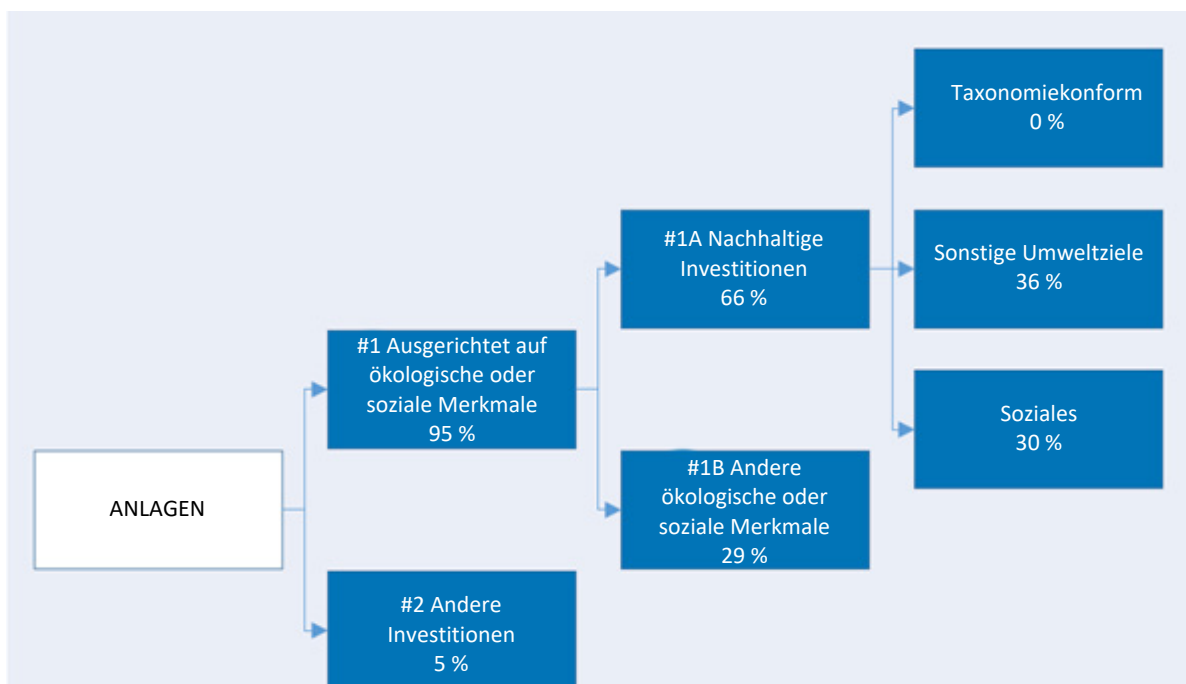
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 66 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 36 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,85
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,35
Finanzwesen	Versicherung	0,78
Staatsanleihen von Industrieländern		24,42
Industrie	Automobilindustrie	4,38
Industrie	Transport	2,84
Industrie	Immobilien	2,21
Industrie	Einzelhandel	1,96
Industrie	Telekommunikation	1,66

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Investitionsgüter	1,38
Industrie	Konsumgüter	1,24
Industrie	Technologie und Elektronik	0,79
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,77
Industrie	Grundstoffindustrie	0,57
Industrie	Gesundheitswesen	0,31
Supranational		7,64
Staatlich Garantiert		6,82
Behörden		5,83
Kommunalobligationen		3,55
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,66
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,65
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,47
Liquidität	Liquidität	1,13
Liquidität	Bareinschüsse	0,18
Derivate	Zinsderivate	0,21
Derivate	Devisenderivate	0,20
Ausländische Staatsanleihen		0,16
Verbriefungen	Asset Backed	0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

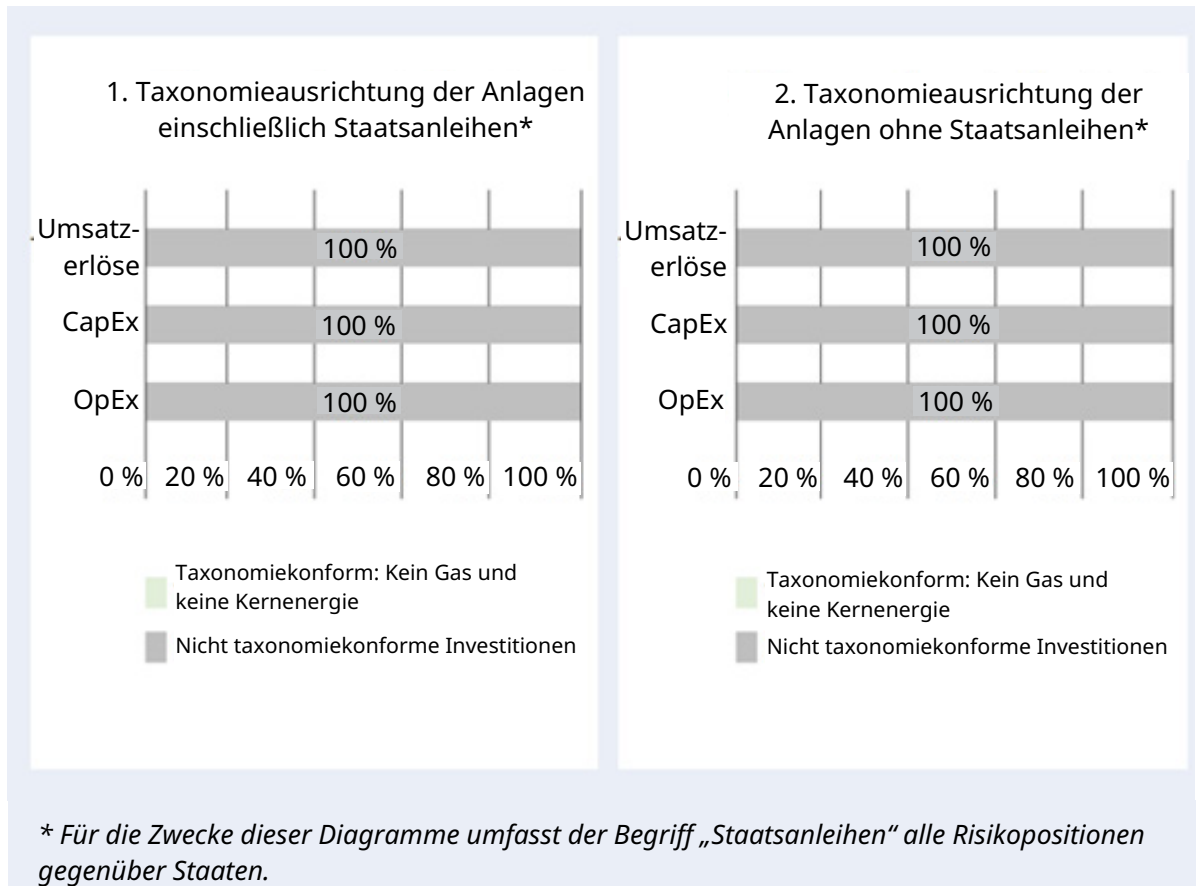
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 36 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** ITFMVE39JIEIQ35YCI721

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Stromversorgung
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global Aggregate Bond Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	7,34	China
TREASURY NOTE SR GOVT .375% 15 Jul 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	4,89	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT .875% 30 Sep 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,63	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 1.75% 31 Jan 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	3,36	Vereinigte Staaten
JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #56 SR 56 .8% 20 Sep 2047	Staatsanleihen von Industrieländern	1,31	Japan
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,30	Deutschland
US TREASURY BOND 1.75% 15 Aug 2041	Staatsanleihen von Industrieländern	1,21	Vereinigte Staaten
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #357 SR 357 .1% 20 Dec 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,15	Japan
TREASURY SEC. .25% 31 Aug 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,10	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Jun 2023	Barmitteläquivalente	1,07	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 2% 15 Feb 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	1,04	Vereinigte Staaten
ROYAL BANK OF CANADA SR REGS 1.75% 08 Jun 2029	Finanzwesen	0,91	Kanada
JAPAN FIN ORG MUNICIPAL SR REGS 1.375% 10 Feb 2031	Behörden	0,88	Japan
INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIAT SR REGS .75% 21 Sep 2028	Supranational	0,88	Luxemburg
TREASURY BILL SR GOVT 0% 27 Oct 2022	Barmitteläquivalente	0,84	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

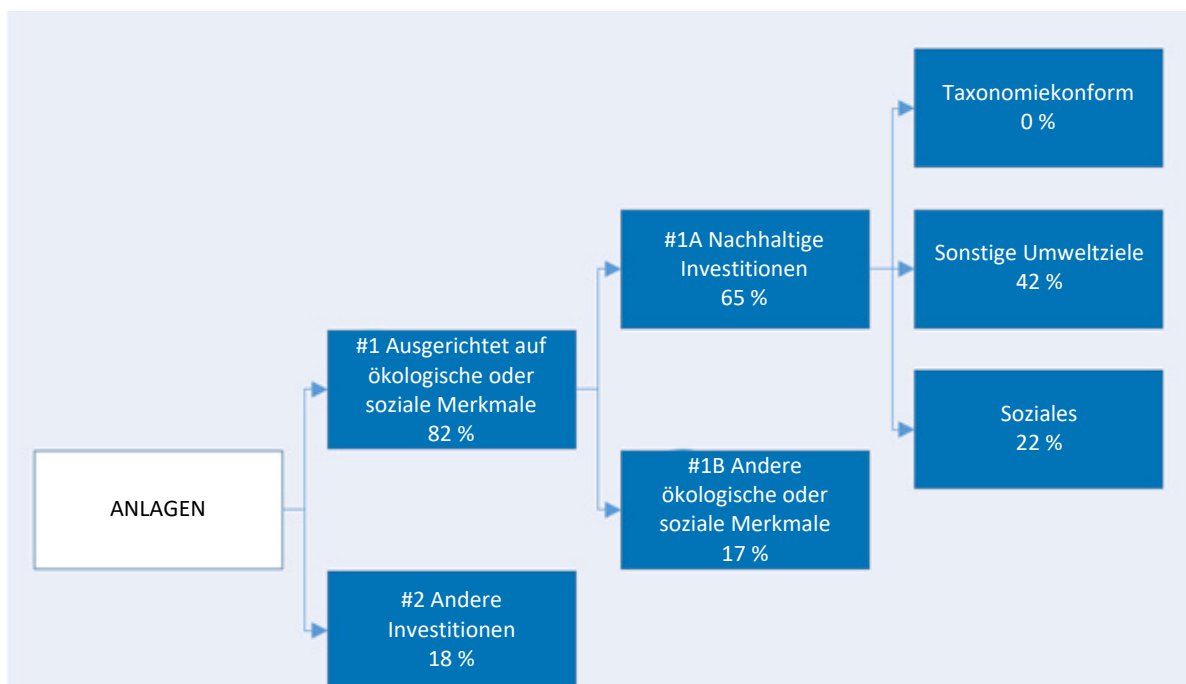
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 42 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		31,27
Industrie	Energie	2,82
Industrie	Telekommunikation	2,08
Industrie	Immobilien	1,94
Industrie	Gesundheitswesen	1,62
Industrie	Konsumgüter	0,95
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,9
Industrie	Grundstoffindustrie	0,66

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Automobilindustrie	0,63
Industrie	Technologie und Elektronik	0,55
Industrie	Einzelhandel	0,5
Industrie	Freizeit	0,48
Industrie	Investitionsgüter	0,45
Industrie	Transport	0,35
Industrie	Dienstleistungen	0,28
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	7,18
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	2,85
Verbriefungen	Asset Backed	2,35
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,2
Finanzwesen	Bankwesen	8,41
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,26
Finanzwesen	Versicherung	0,62
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,2
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,34
Supranational		4,56
Supranational	Finanzdienstleistungen	0,26
Staatlich Garantiert		4,7
Behörden		3,25
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	2,76
Staatsanleihen von Schwellenländern		2,11
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,54
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,18
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,17
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,07
Kommunalobligationen		1,66
Derivate	Devisenderivate	0,62
Derivate	Zinsderivate	0,17
Derivate	Kreditderivate	0,15
Liquidität	Bareinschüsse	1,28
Liquidität	Liquidität	-0,36

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

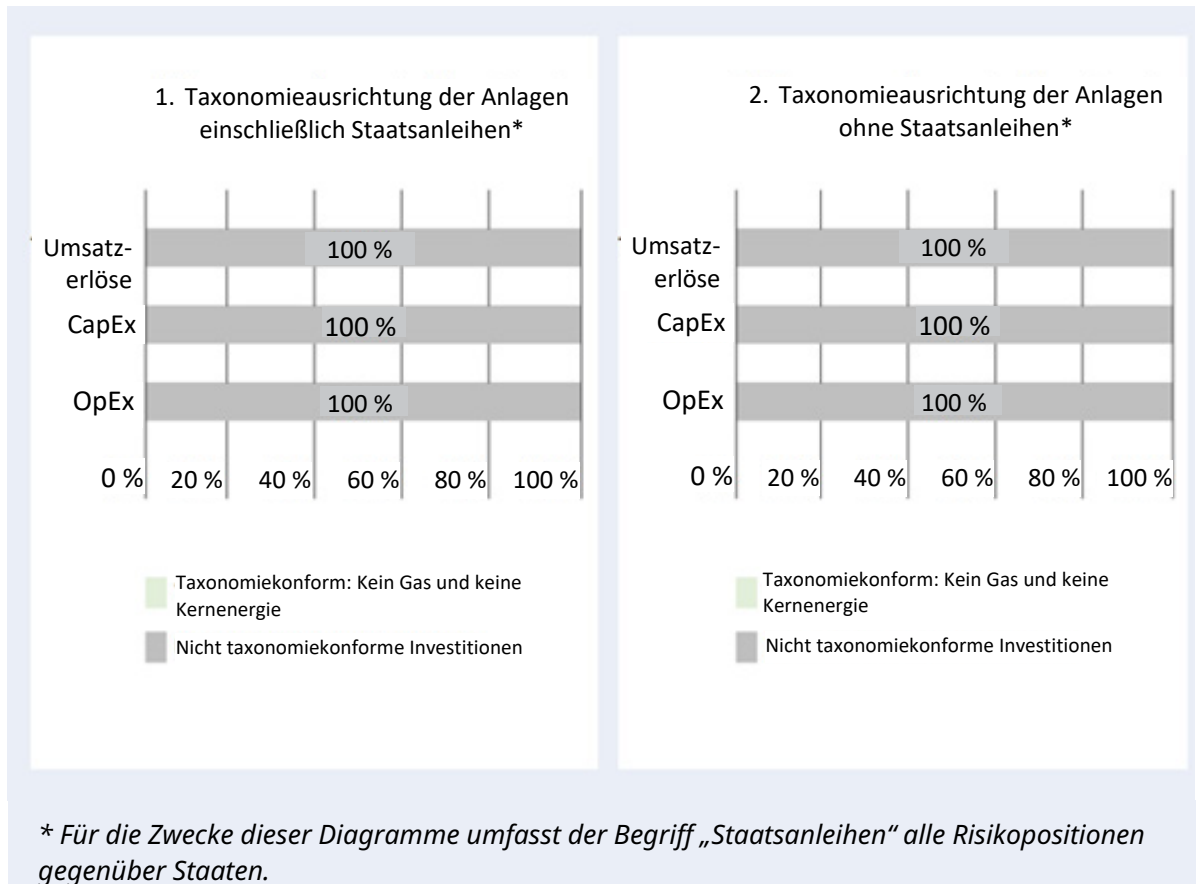
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 42 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 22 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RUBFC6653PDCGJDLQB12

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 97 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitragen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Ausbildung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Internationale Hilfe
- Bereitstellung von Sanitäreinrichtungen
- Soziale und politische Stabilität
- Akademische Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 97 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;
- Akademische Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Ausbildung einschließlich tertiärer und internationaler Bildungsbereich. Berechnung nach internationalen Netto-Studentenzahlen;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jan 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	5,19	Vereinigte Staaten
US TREASURY NOTES .875% 15 Jan 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	4,45	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL (TII) .125% 15 Jul 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,16	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Oct 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	3,67	Vereinigte Staaten
US TSY INFL IX BONDS 3.875% 15 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	3,07	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Jan 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	2,91	Vereinigte Staaten
ITALY (REPUBLIC OF) REGS .1% 15 May 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,67	Italien
US TREASURY INFL (TII) .25% 15 Jan 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,60	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL INDEX NOTES 3.375% 15 Apr 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,19	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jul 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,07	Vereinigte Staaten
US TREASURY INFL TII TIPS .75% 15 Feb 2045	Staatsanleihen von Industrieländern	2,01	Vereinigte Staaten
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.35% 15 Sep 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,65	Italien
TSY 1 1/8% 2037 I/L GILT SR REGS 1.125% 22 Nov 2037	Staatsanleihen von Industrieländern	1,52	Vereinigtes Königreich
TREASURY IL REGS .125% 22 Mar 2044	Staatsanleihen von Industrieländern	1,43	Vereinigtes Königreich
US TREASURY INFL TII TIPS 1% 15 Feb 2046	Staatsanleihen von Industrieländern	1,40	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

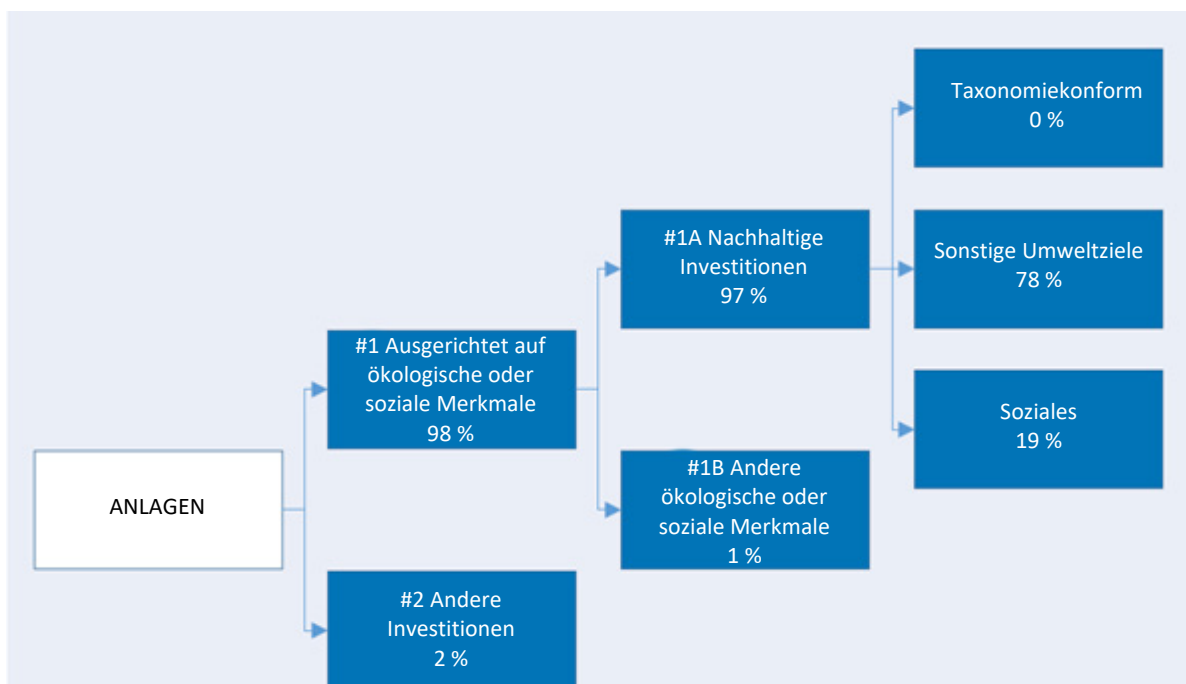
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 78 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		89,46
Industrie	Gesundheitswesen	0,70
Industrie	Immobilien	0,50
Industrie	Telekommunikation	0,31
Industrie	Konsumgüter	0,23
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,19
Industrie	Investitionsgüter	0,14
Industrie	Dienstleistungen	0,07
Industrie	Freizeit	0,07
Industrie	Automobilindustrie	0,04
Industrie	Grundstoffindustrie	0,01
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,79

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Finanzwesen	Bankwesen	0,72
Finanzwesen	Versicherung	0,36
Staatlich Garantiert		1,53
Liquidität	Liquidität	1,17
Liquidität	Bareinschüsse	0,11
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,60
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,58
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,08
Supranational		1,24
Derivate	Devisenderivate	0,80
Derivate	Inflationsderivate	0,29
Derivate	Zinsderivate	-0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

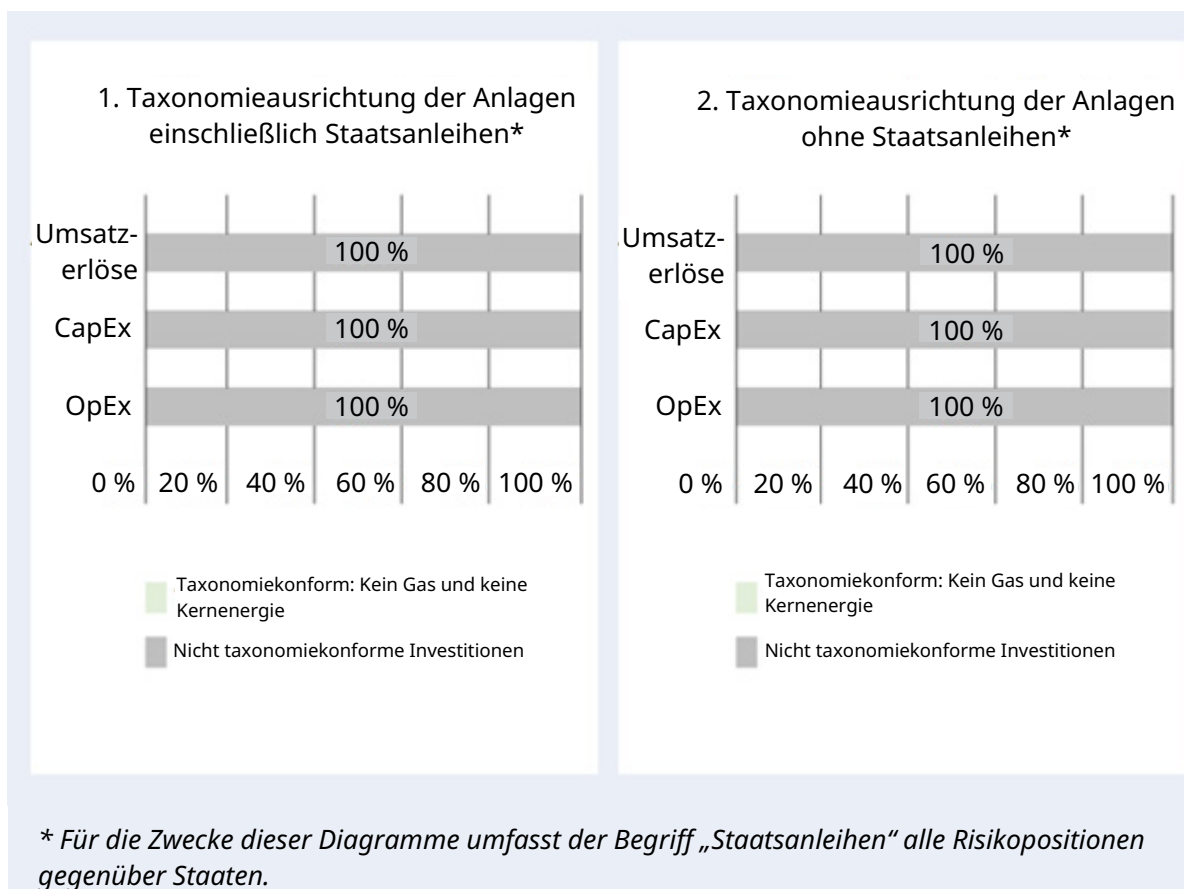
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 78 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300SQ2F1F5L1C1W23

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1–3 Year Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Bereitstellung von Sanitäranlagen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 3.25% 31 Aug 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	5,86	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT .25% 30 Sep 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	4,58	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 2.25% 31 Mar 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	3,69	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT .375% 31 Oct 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	3,47	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 30 Nov 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,20	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 1.5% 29 Feb 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,19	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 3.5% 15 Sep 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,96	Vereinigte Staaten
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK SR CORP 3.25% 01 Jul 2024	Supranational	1,83	Global
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK SR CORP 3% 16 Jun 2025	Supranational	1,65	Vereinigte Staaten
KFW SR CORP 3.125% 10 Jun 2025	Staatlich Garantiert	1,60	Deutschland
REPUBLIC SERVICES INC SR CORP 2.5% 15 Aug 2024	Industrie	1,41	Vereinigte Staaten
NATIONAL BANK OF CANADA SR CORP 3.75% 09 Jun 2025	Finanzwesen	1,32	Kanada
TREASURY NOTE SR GOVT 4% 15 Dec 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,31	Vereinigte Staaten
ROGERS COMMUNICATIONS INC SR 144A 2.95% 15 Mar 2025	Industrie	1,29	Kanada
MORGAN STANLEY SR CORP 2.63% 18 Feb 2026	Finanzwesen	1,25	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

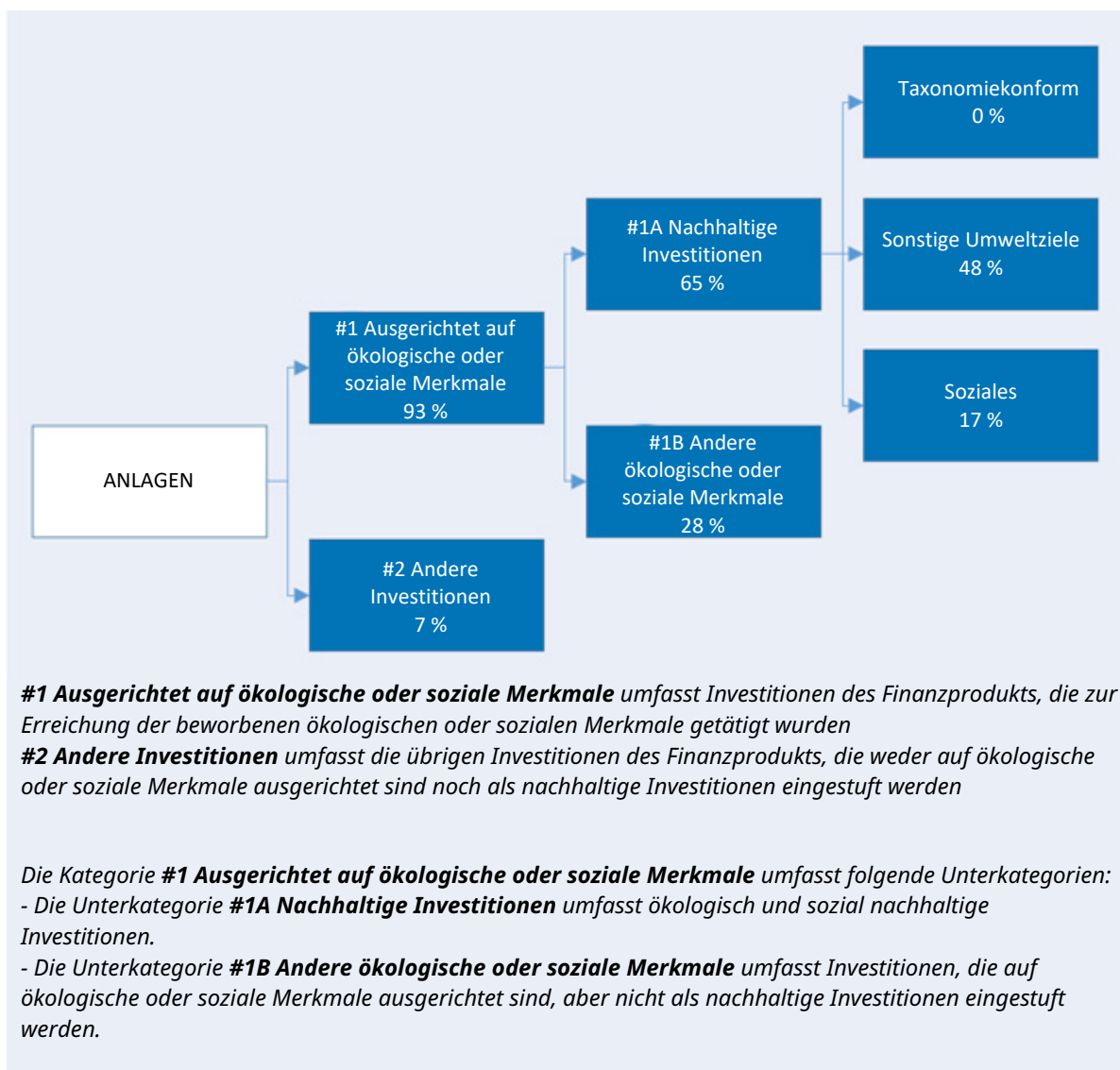
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 48 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	19,23
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,37
Finanzwesen	Versicherung	6,56
Industrie	Telekommunikation	5,62
Industrie	Automobilindustrie	4,48
Industrie	Gesundheitswesen	2,85
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,32
Industrie	Immobilien	2,30
Industrie	Technologie und Elektronik	1,78

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Dienstleistungen	1,73
Industrie	Energie	1,62
Industrie	Einzelhandel	1,24
Industrie	Konsumgüter	1,23
Industrie	Grundstoffindustrie	0,93
Industrie	Investitionsgüter	0,79
Industrie	Transport	0,68
Staatsanleihen von Industrieländern		27,23
Supranational		3,48
Versorgungsunternehmen	Elektrizität - Integriert	1,60
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,60
Staatlich Garantiert		1,60
Liquidität	Liquidität	0,47
Liquidität	Bareinschüsse	0,05
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,25

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

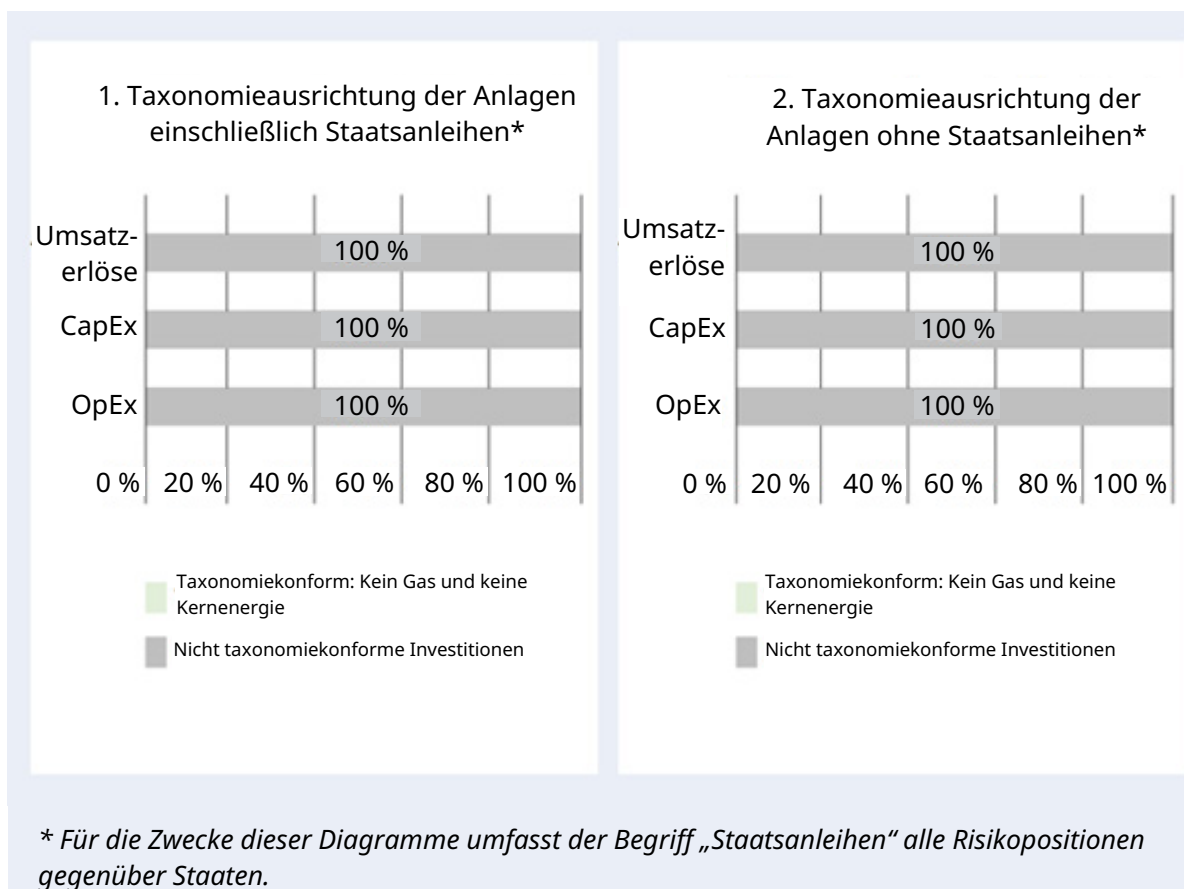
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 48 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 17 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF US Dollar Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GB3IPB54OX2RMO1Y4781

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Stromversorgung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs).

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	6,18	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 3.25% 31 Aug 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,56	Vereinigte Staaten
US TREASURY BOND 3% 15 Aug 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	2,00	Vereinigte Staaten
US TREASURY BOND 3.375% 15 Aug 2042	Staatsanleihen von Industrieländern	1,89	Vereinigte Staaten
SANTANDER UK GROUP HLDGS SR 1.089% 15 Mar 2025	Finanzwesen	1,52	Vereinigtes Königreich
TREASURY NOTE SR GOVT 2.875% 15 May 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,51	Vereinigte Staaten
US TREASURY BOND 2.875% 15 May 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	1,46	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 3.125% 31 Aug 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,42	Vereinigte Staaten
FN MA4600 3.5% 01 May 2052	Verbriefungen	1,33	Vereinigte Staaten
FR SD8214 3.5% 01 May 2052	Verbriefungen	1,32	Vereinigte Staaten
TREASURY NOTE SR GOVT 2.75% 15 May 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,21	Vereinigte Staaten
UNITED UTILITIES PLC SR CORP 6.875% 15 Aug 2028	Versorger	1,19	Vereinigtes Königreich
BANK OF IRELAND SR 144A 2.029% 30 Sep 2027	Finanzwesen	1,18	Irland
GENERAL MOTORS CO 6.125% 01 Oct 2025	Industrie	1,16	Vereinigte Staaten
GLM 2017-2A AR 5.1526% 20 Nov 2030	Verbriefungen	1,16	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

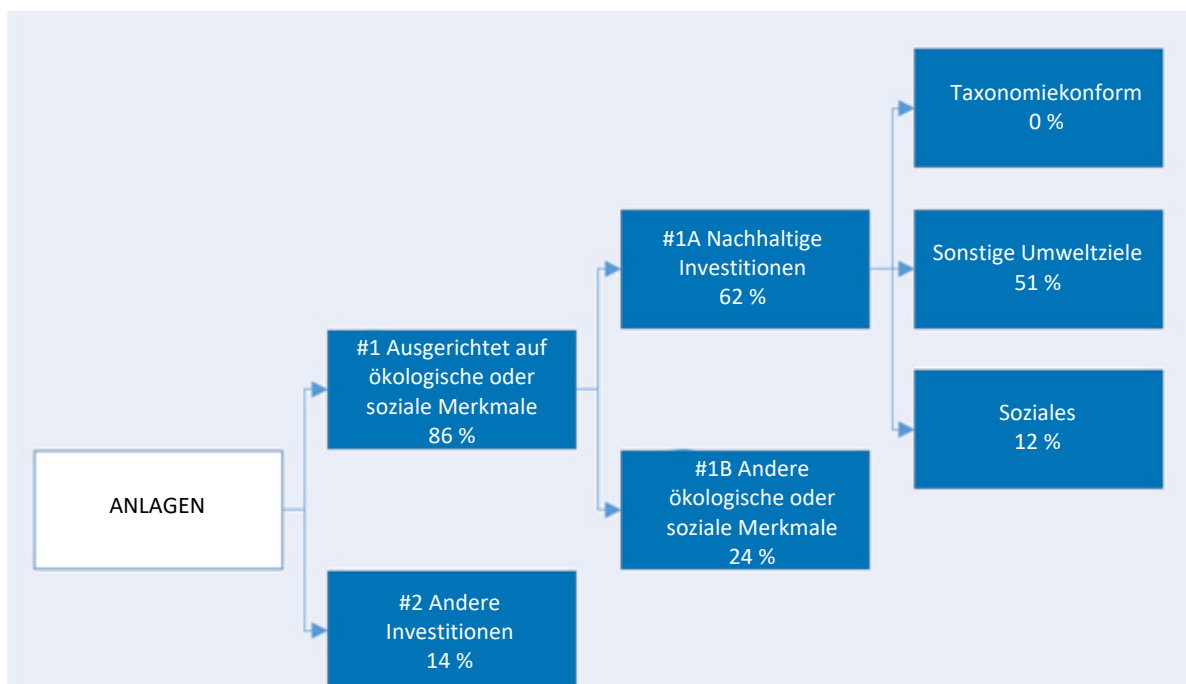
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 51 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 12 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Telekommunikation	4,10
Industrie	Immobilien	3,53
Industrie	Automobilindustrie	3,45
Industrie	Grundstoffindustrie	2,71
Industrie	Technologie und Elektronik	2,48
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,40
Industrie	Energie	1,83
Industrie	Gesundheitswesen	1,55
Industrie	Freizeit	1,02
Industrie	Konsumgüter	0,81
Industrie	Investitionsgüter	0,59
Industrie	Dienstleistungen	0,43
Industrie	Einzelhandel	0,25
Industrie	Transport	0,10
Finanzwesen	Bankwesen	18,54



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,82
Finanzwesen	Versicherung	0,83
Staatsanleihen von Industrieländern		20,61
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	10,87
Verbriefungen	Asset Backed	2,53
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	0,15
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,18
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,86
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,72
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,19
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Ausländische Staatsanleihen		2,29
Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen		1,38
Liquidität	Bareinschüsse	0,56
Liquidität	Liquidität	0,51
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	0,72
Kommunalobligationen		0,04
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,47
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,36
Behörden		0,08

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

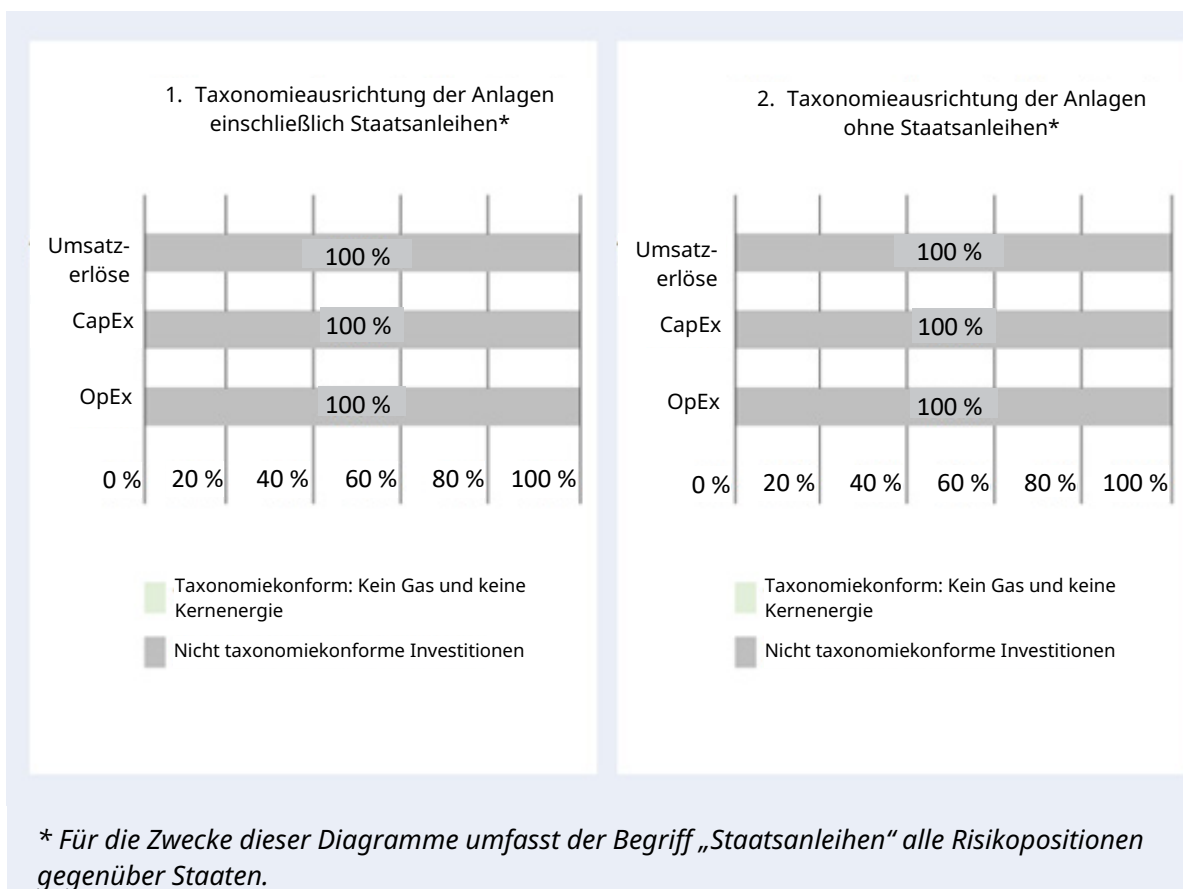
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 51 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 12 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Alternative Securitised Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300WDWBV63KONLL52

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte.) Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikoselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Berichtszeitraum wurden 20 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 28 % mit 4 Sternen und 48 % mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

## **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet.
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte negative Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLUE MOTOR FINANCE B1 FRN 3.0501 01/09/2025	Verbriefungen	3,18	Vereinigtes Königreich
TREASURY BILL SR GOVT 0% 04 OCT 2022	Barmitteläquivalente	2,25	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 11 OCT 2022	Barmitteläquivalente	1,67	Vereinigte Staaten
STRA 2021-2X F 6.1761% 20 Jul 2060	Verbriefungen	1,66	Vereinigtes Königreich
BMIR 2021-3A M2 7.0777% 25 Sep 2031	Verbriefungen	1,56	Vereinigte Staaten
MOTR 2020-1 D 12.4313% 25 Nov 2029	Verbriefungen	1,54	Irland
YRKL 2019-1 D FRN 5.987% 20 Mar 2029	Verbriefungen	1,49	Vereinigtes Königreich
FKH 2020-SFR2 A 1.266% 19 Oct 2037	Verbriefungen	1,48	Vereinigte Staaten
BMIR 2022-1 M1B 6.0777% 26 Jan 2032	Verbriefungen	1,40	Vereinigte Staaten
PRPM 2021-9 A1 2.363% 25 Oct 2026	Verbriefungen	1,36	Vereinigte Staaten
SITKA HOLDINGS LLC SR 144A 8.1741% 06 Jul 2026	Finanzwesen	1,32	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 26 APR 2022	Barmitteläquivalente	1,25	Vereinigte Staaten
PRET 2022-NPL1 A1 2.9814% 25 Jan 2052	Verbriefungen	1,22	Vereinigte Staaten
SACM 2021-LRMR D 3.614% 15 Aug 2037	Verbriefungen	1,15	Vereinigte Staaten
HMIR 2021-1 M1C 6.6887% 25 Jul 2033	Verbriefungen	1,12	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

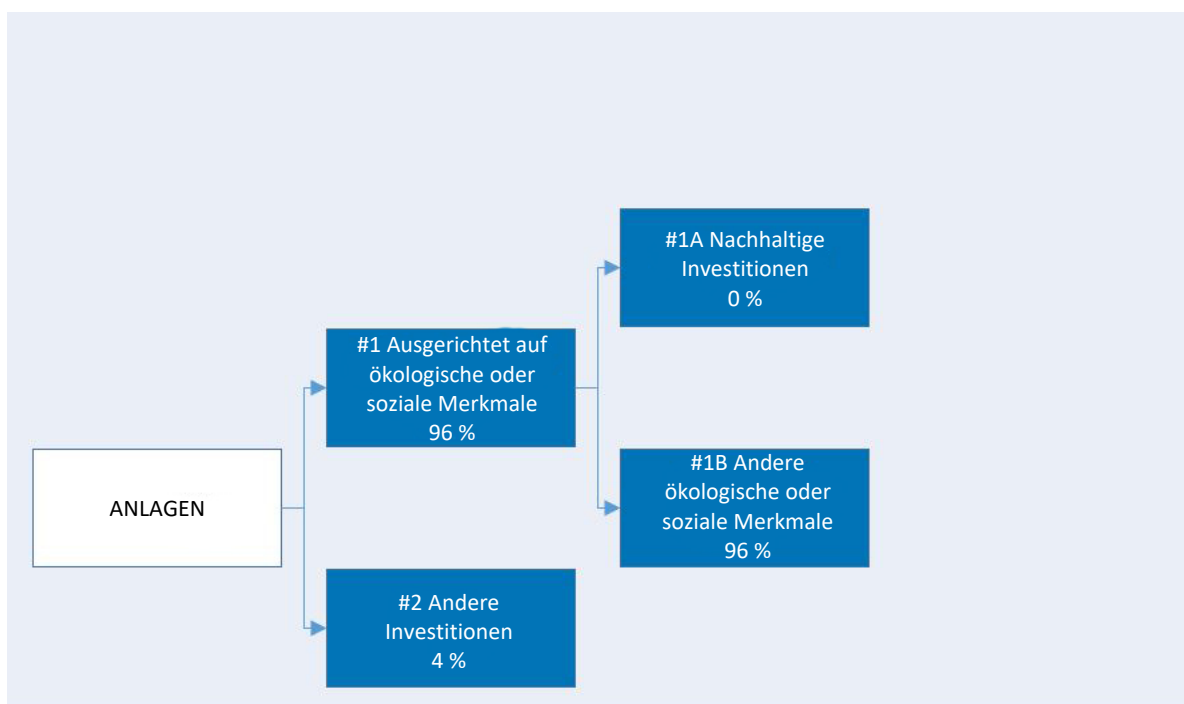
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	88,23
Barmitteläquivalente	5,54
Liquidität	3,25
Finanzwesen	2,84
Derivate	0,14

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

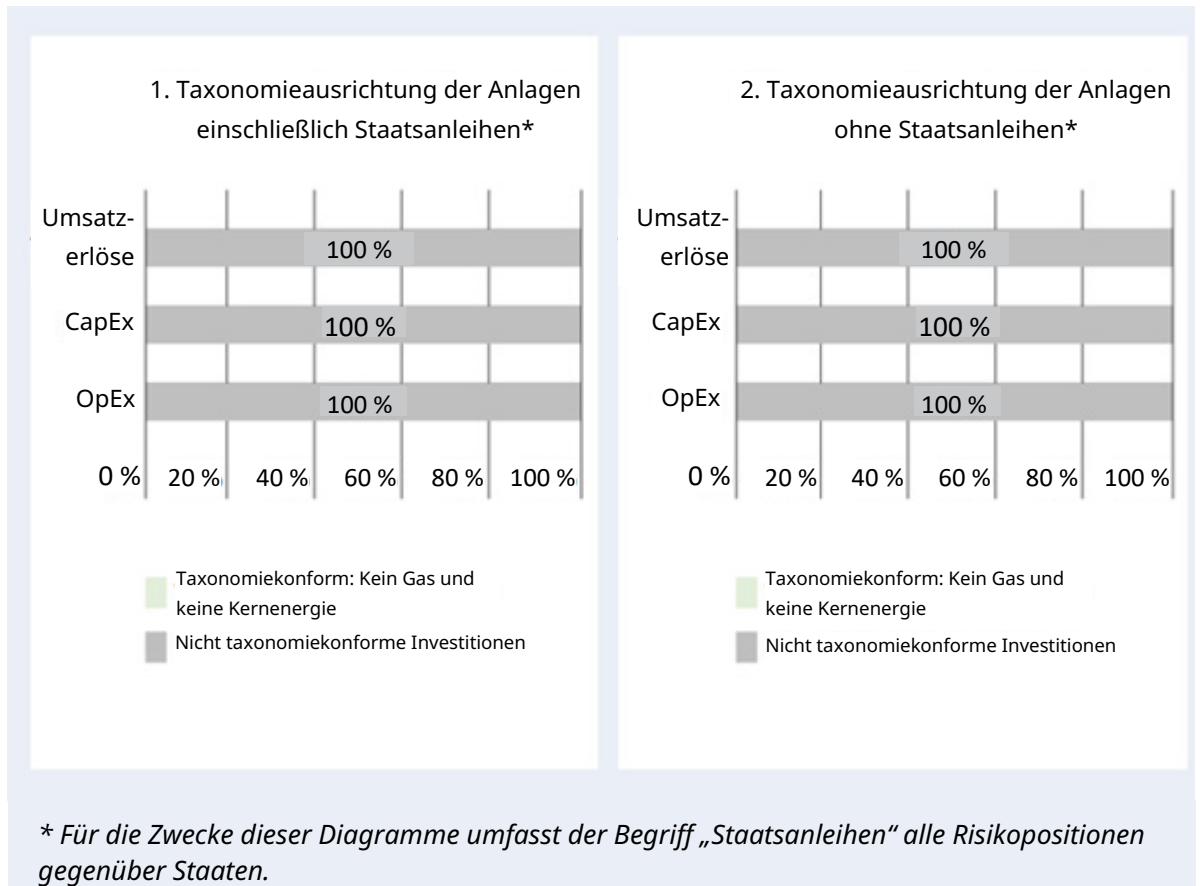
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren.

- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien.

Verbrieft Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Credit Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300T8YDW23OK28X19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit-Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des JP Morgan Asia Credit Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der	
		Vermögenswerte	Land
PRUDENTIAL PLC SR REGS 2.95% 03 Nov 2033	Finanzwesen	1,57	Hongkong
TENCENT HOLDINGS LTD SR REGS 2.39% 03 Jun 2030	Industrie	1,55	China
BURGAN BANK KPSC SR REGS 2.75% 15 Dec 2031	Finanzwesen	1,46	Kuwait
MINOR INTERNATIONAL PCL REGS 2.7% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,12	Thailand
CAS CAPITAL NO1 LTD SR REGS 4% 31 Dec 2049	Industrie	1,10	Hongkong
TSMC GLOBAL LTD SR REGS 2.25% 23 Apr 2031	Industrie	1,10	Taiwan
RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05 Mar 2027	Versorger	1,03	Indien
SK HYNIX INC SR REGS 2.375% 19 Jan 2031	Industrie	1,03	Südkorea
AIA GROUP LIMITED PERP SERIES REGS GMTN 2.7% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,01	Hongkong
SHINHAN CARD CO LTD REGS 2.5% 27 Jan 2027	Finanzwesen	0,97	Südkorea
LG CHEM LTD SR REGS 2.375% 07 Jul 2031	Industrie	0,96	Südkorea
SUMMIT DIGITEL INFRASTRUCTURE PVT SR REGS 2.875% 12 Aug 2031	Industrie	0,93	Indien
NAVER CORP SR REGS 1.5% 29 Mar 2026	Industrie	0,93	Südkorea
KASIKORNBANK PCL REGS 4% 10 Feb 2170	Finanzwesen	0,90	Thailand
OVERSEA-CHINESE BANKING SR REGS 1.832% 10 Sep 2030	Finanzwesen	0,90	Singapur

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

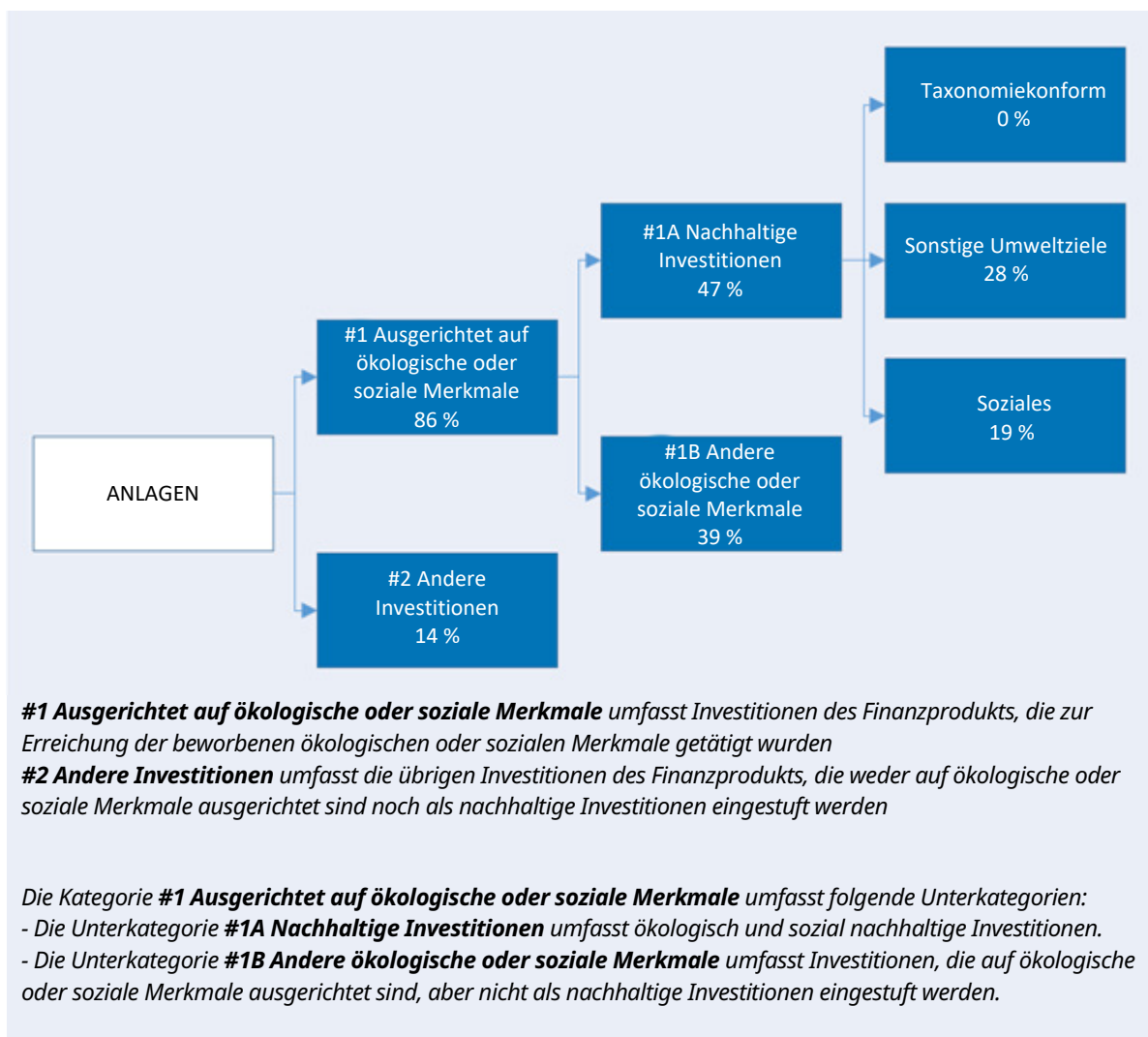
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	8,25
Industrie	Technologie und Elektronik	8,24
Industrie	Energie	6,41
Industrie	Telekommunikation	3,76
Industrie	Grundstoffindustrie	3,68
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,59
Industrie	Einzelhandel	2,31
Industrie	Konsumgüter	1,69
Industrie	Investitionsgüter	1,22
Industrie	Freizeit	1,22
Industrie	Transport	1,14
Industrie	Dienstleistungen	0,49

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Automobilindustrie	0,13
Finanzwesen	Bankwesen	16,78
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,65
Finanzwesen	Versicherung	5,84
Ausländische Staatsanleihen		7,08
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	5,09
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,20
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,12
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,07
Kommunalobligationen	Transport	2,06
Kommunalobligationen		1,42
Kommunalobligationen	Immobilien	0,81
Kommunalobligationen	Grundstoffindustrie	0,49
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,45
Behörden		1,95
Liquidität	Liquidität	0,85
Liquidität	Bareinschüsse	0,52
Nicht zugewiesen		0,62
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,09

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

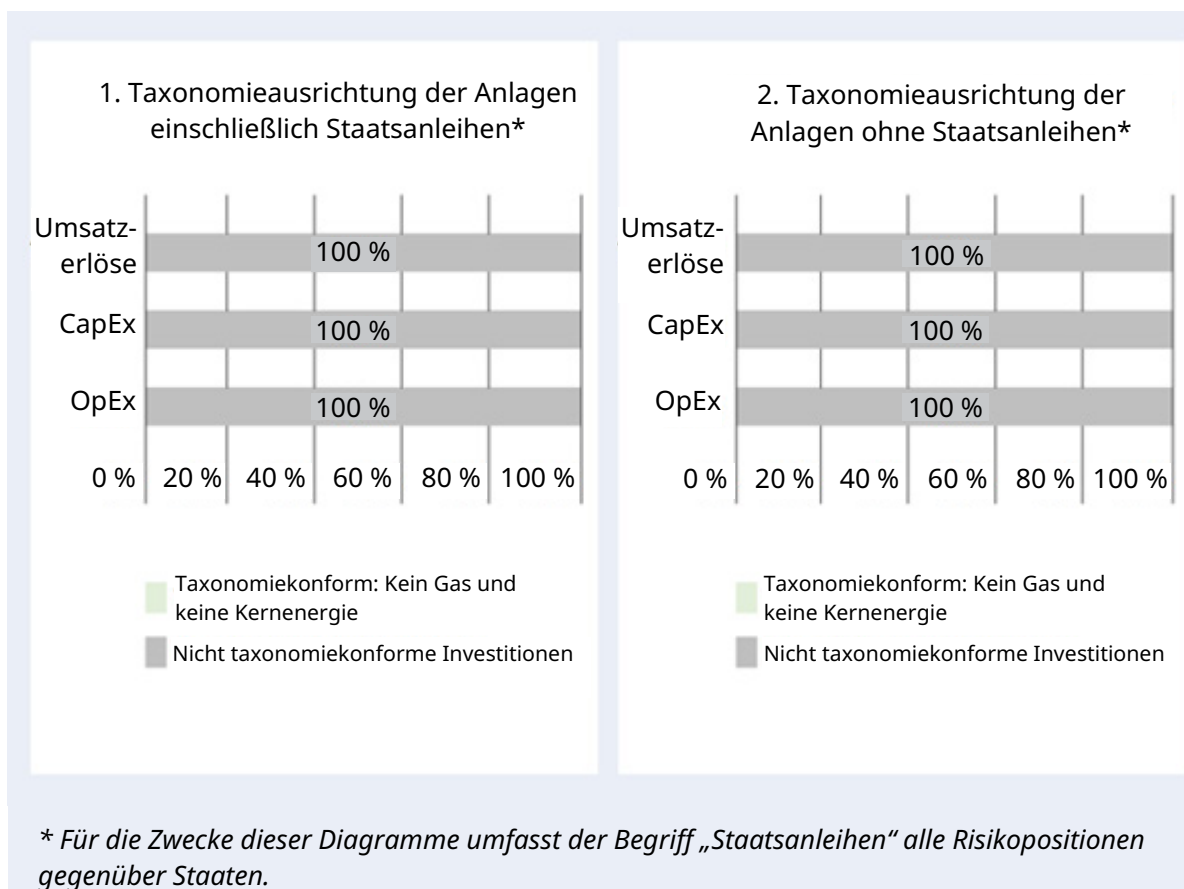
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Local Currency Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300KCHS5SNB1JYW85

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Saubere Energie

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Ausbildung
- Patente
- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx Asian Local Currency Bond Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 33 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen in Staaten, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden;
- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KOREA (REPUBLIC OF) SR 2312 .875% 10 Dec 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,92	Südkorea
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 3.27% 19 Nov 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,50	China
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0219 3.885% 15 Aug 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,85	Malaysia
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR70 SR FR70 8.375% 15 Mar 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,48	Indonesien
KOREA (REPUBLIC OF) SR 2309 1.25% 10 Sep 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,45	Südkorea
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,12	Indonesien
INDONESIA GOVERNMENT SR FR82 7% 15 Sep 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,73	Indonesien
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 1.625% 01 Jul 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,65	Singapur
KOREA (REPUBLIC OF) SR 2406 1.125% 10 Jun 2024	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,63	Südkorea
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,63	China
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 1.585% 17 Dec 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,57	Thailand
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0415 4.254% 31 May 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,33	Malaysia
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.875% 01 Jul 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,31	Singapur
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,95	Malaysia
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2015 3.7% 20 Oct 2030	Behörden	1,88	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das

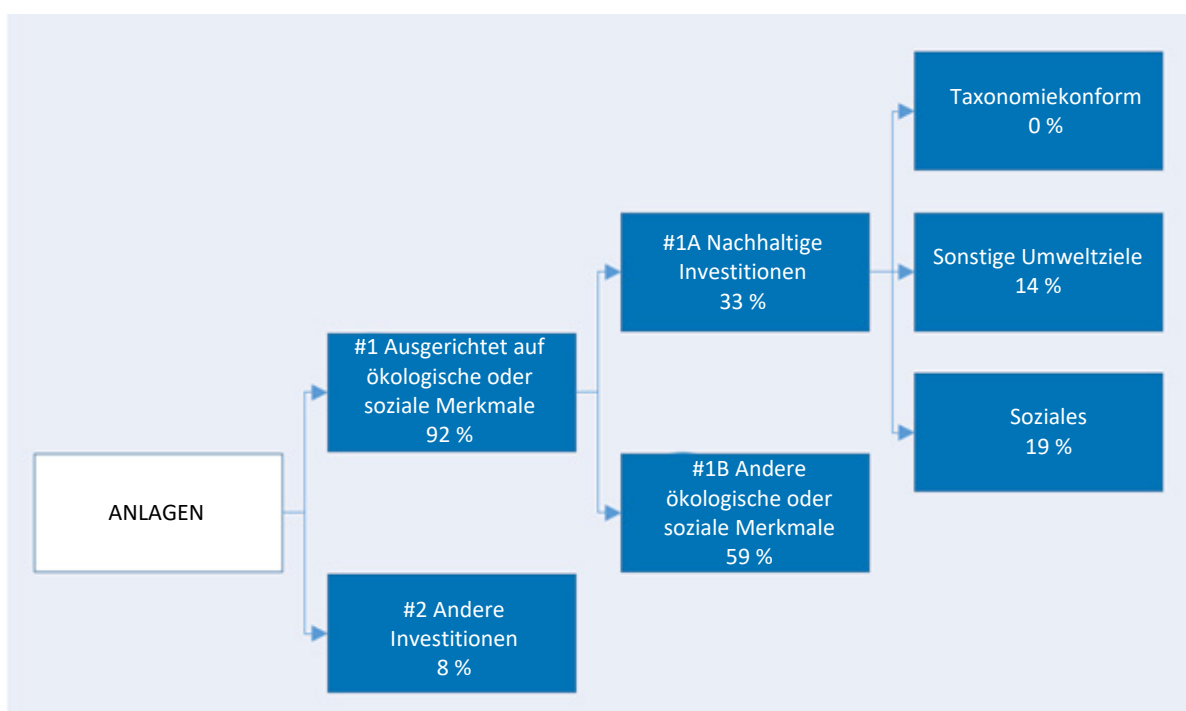
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 33 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 14 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		72,81
Industrie	Immobilien	0,89
Industrie	Energie	0,87
Industrie	Technologie und Elektronik	0,78
Industrie	Grundstoffindustrie	0,51
Industrie	Telekommunikation	0,39
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,3
Industrie	Einzelhandel	0,27
Industrie	Konsumgüter	0,24
Industrie	Transport	0,22
Industrie	Investitionsgüter	0,15
Industrie	Dienstleistungen	0,06
Industrie	Freizeit	0,04
Behörden		4,46
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,14
Liquidität	Liquidität	2,28
Liquidität	Bareinschüsse	2,16
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,13
Finanzwesen	Bankwesen	2,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,25
Finanzwesen	Versicherung	0,73
Staatsanleihen von Industrieländern		1,82
Ausländische Staatsanleihen		1,19
Derivate	Zinsderivate	0,63
Derivate	Devisenderivate	0,18
Derivate	Kreditderivate	-0,02
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,59
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,12
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,08
Kommunalobligationen	Transport	0,35
Kommunalobligationen		0,09
Kommunalobligationen	Immobilien	0,08
Kommunalobligationen	Grundstoffindustrie	0,05
Nicht zugewiesen		0,08

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

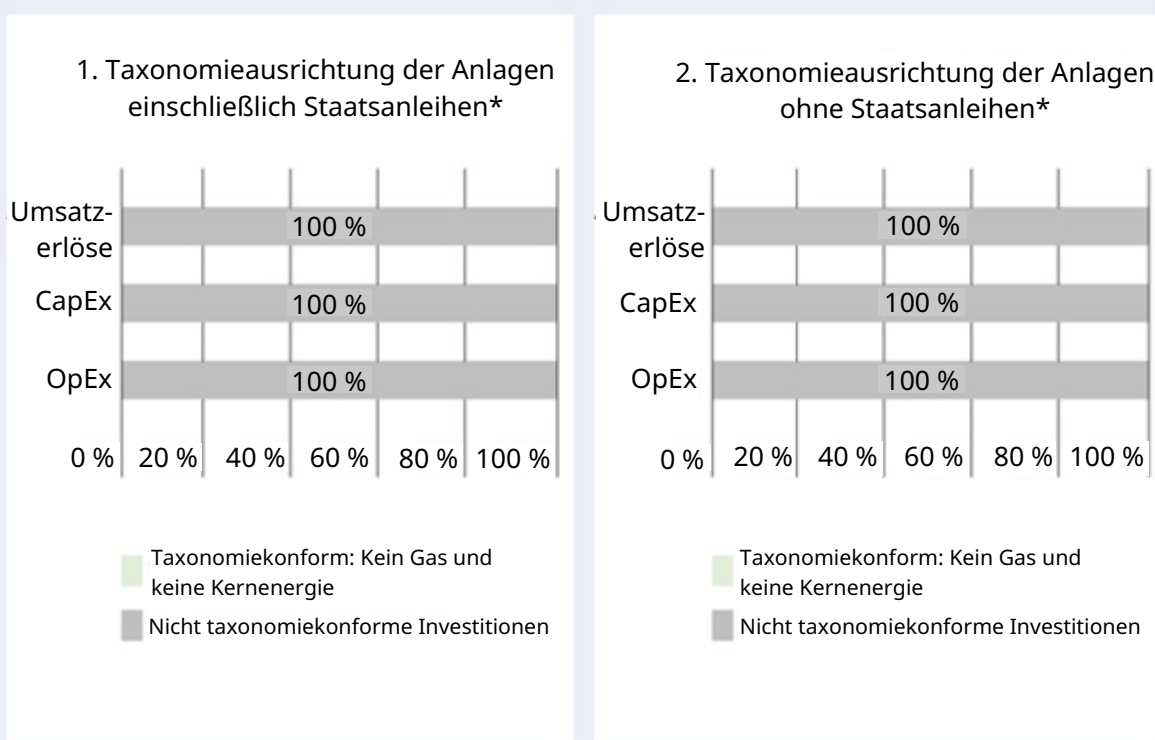
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 14 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007XCI1VSIJ1FK02

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 94 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel und Geldmarktanlagen, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Der Fonds erzielte positive Effekte, was durch die dem Portfolio zuzuordnenden Indikatoren belegt wurde. Zu diesen Effekten zählten unter anderem eine geschätzte Verringerung der Treibhausgasemissionen um 221.494 Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent (tCO<sub>2</sub>e), die Erzeugung von geschätzten 152.768 MWh erneuerbarer Energie durch Portfoliopositionen in erneuerbarer Energie; die Installation von Kapazitäten zur Erzeugung von schätzungsweise 113 MW erneuerbarer Energie und die Einsparung von schätzungsweise 16.202 MWh Energie durch grüne Gebäude und Energieeffizienzprojekte. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

### • *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Ausschlussliste der International Finance Corporation und der Ausschlussliste für öffentliche Vermögenswerte von BlueOrchard aufgeführt sind:

[https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics\\_ext\\_content/ifc\\_external\\_corporate\\_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist#2007](https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/company-resources/ifcexclusionlist#2007)

[https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy\\_Public-Assets.pdf](https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf)

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen (PAI) mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Klimawandel. Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

## 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel und Corporate Governance. Der Dialog zwischen Anlageverwalter und Unternehmen konzentrierte sich insbesondere auf i) die Diskussion von Plänen zum Erreichen von Netto-Null-Emissionen, ii) Maßnahmen zur Reduzierung von Umweltverschmutzung und bestehende Strategien zur Vermeidung erheblicher Schäden und iii) Empfehlungen zur Implementierung bestimmter bewährter Verfahren und Ressourcen.

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Bei einem Teil der Gespräche war auch die Erweiterung der Berichterstattung von Nachhaltigkeitsdaten Thema. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR gMTN 3.125% 26 Sep 2028	Supranational	2,02	Global
VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD SR REGS 3.133% 26 Feb 2025	Versorger	1,88	Singapur
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR GMTN 1.5% 13 Feb 2025	Supranational	1,72	Global
MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD SR REGS 2.07% 28 Apr 2031	Ausländische Staatsanleihen	1,67	Malaysia
UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031	Finanzwesen	1,46	Singapur
POLAND (REPUBLIC OF) SR REGS 1% 07 Mar 2029	Ausländische Staatsanleihen	1,44	Polen
TRANSMANTARO 4.7% 16 Apr 2034	Versorger	1,38	Peru
BANQUE OUEST AFRICAINE D SR REGS 2.75% 22 Jan 2033	Supranational	1,32	Luxemburg
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR GDIF 3.125% 20 Nov 2025	Supranational	1,31	Luxemburg
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 1.35% 18 Sep 2027	Ausländische Staatsanleihen	1,28	Mexiko
BANCO CONTINENTAL SAECA SR REGS 2.75% 10 Dec 2025	Finanzwesen	1,25	Paraguay
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA SR REGS 4.7% 06 Jun 2032	Ausländische Staatsanleihen	1,23	Indonesien
CHILE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.75% 31 Jan 2027	Ausländische Staatsanleihen	1,23	Chile
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TB RegS	Finanzwesen	1,21	Indonesien
SK HYNIX INC SR REGS 2.375% 19 Jan 2031	Industrie	1,21	Südkorea

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

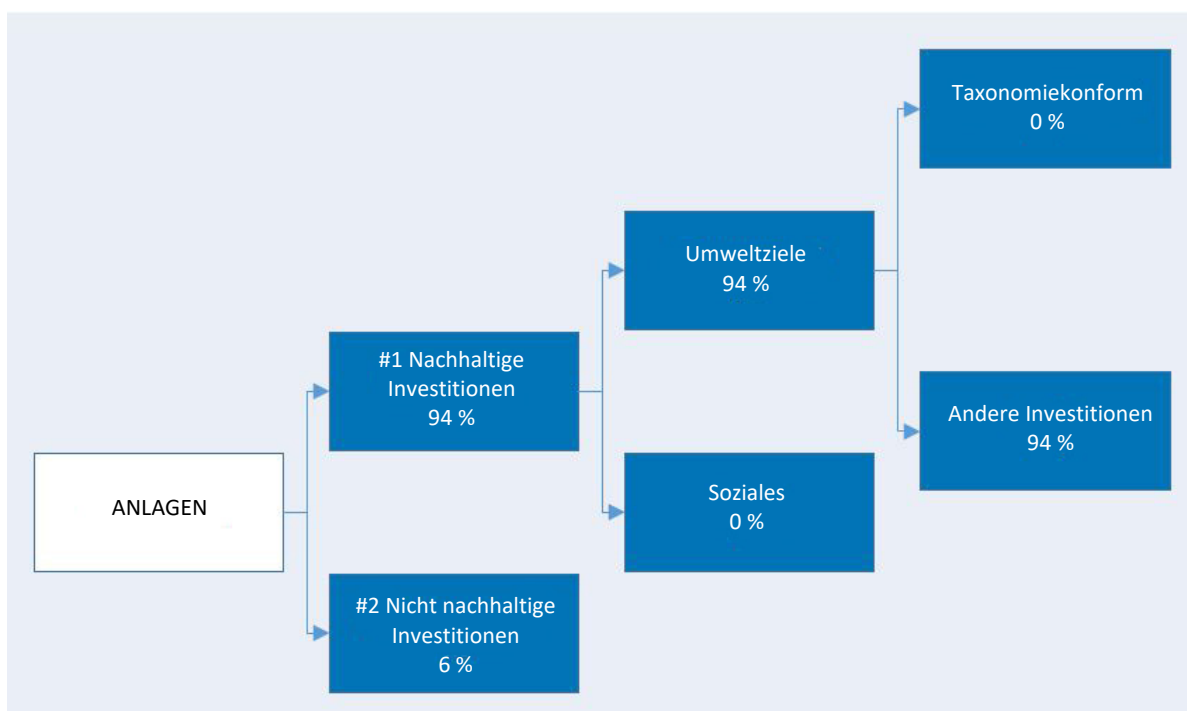
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Barmittel und Geldmarktinstrumente, die im Hinblick auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft sind.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.  
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,62
Industrie	Technologie und Elektronik	2,78
Industrie	Automobilindustrie	2,52
Industrie	Konsumgüter	2,45
Industrie	Grundstoffindustrie	2,18
Industrie	Transport	2,11
Industrie	Investitionsgüter	1,34
Industrie	Einzelhandel	1,01
Industrie	Gesundheitswesen	0,51
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,49
Industrie	Energie	0,43
Industrie	Telekommunikation	0,10
Finanzwesen	Bankwesen	18,98
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,11
Finanzwesen	Versicherung	0,39
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	8,82
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	5,20
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,65
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,14
Ausländische Staatsanleihen		13,97
Supranational		7,24
Behörden		5,39
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,72
Liquidität	Liquidität	2,04
Liquidität	Bareinschüsse	0,46
Staatlich Garantiert		1,11
Kommunalobligationen		0,52
Nicht zugewiesen		0,33
Derivate	Devisenderivate	0,27
Staatsanleihen von Industrieländern		0,11

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

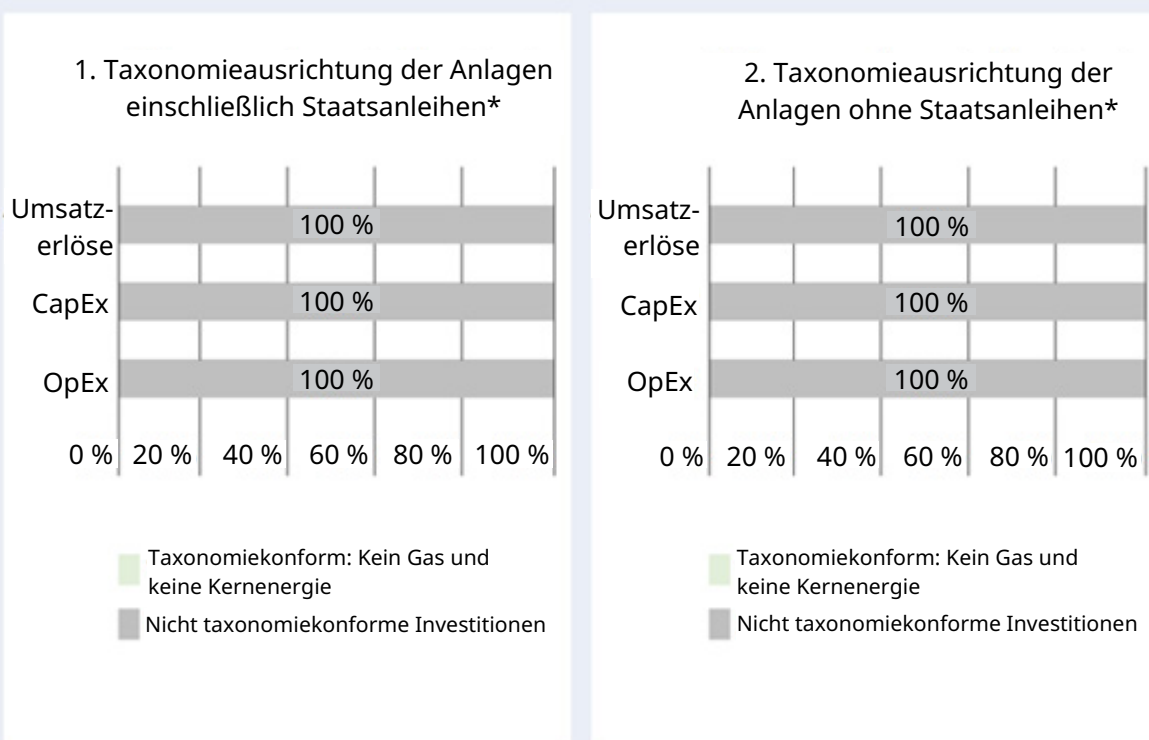
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Barmittel und Geldmarktinstrumente, die im Hinblick auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft sind.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Anleihenemittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert.
- Der Anlageverwalter führte 2022 im gesamten investierbaren Universum 62 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Corporate Governance.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Carbon Neutral Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930083X6X1LLU8U819

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds zielte darauf ab, für sein Portfolio bis zum Jahr 2025 aggregierte Kohlenstoffneutralität zu erreichen, indem mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatlichen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt investiert wurden, die zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2030 anstreben und auf dem Weg sind, dieses Ziel zu erreichen. Der Fonds zielt darauf ab, in seinem Portfolio bis zum Jahr 2025 aggregierte Kohlenstoffneutralität zu erreichen. Der Fonds investierte darüber hinaus in weltweite Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters CO<sub>2</sub>-neutral waren, für 2030 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 80 % unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstreben oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen leisteten, etwa Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen zur Dekarbonisierung beitragen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

„Insgesamt kohlenstoffneutral“ bedeutet, dass eine Netto-Kohlenstoff-Emissionsintensität von null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die Kohlenstoffemissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, mit (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter war bestrebt, die fortlaufende Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen sicherzustellen, indem er in CO<sub>2</sub>-neutrale Emittenten mit festgelegten Zielen zur Emissionsverringerung sowie in Emittenten investierte, die zur Verringerung von CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen. Der Anlageverwalter überprüfte regelmäßig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierten hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle größeren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen. Dies führte 2022 zur Desinvestition von mehr als 5 Unternehmen durch den Anlageverwalter.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Emittentenebene zu ermitteln.

Der Indikator „CO<sub>2</sub>-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz“ (Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie. Durch Investitionen in Emittenten mit geringer Kohlenstoffintensität oder CO<sub>2</sub>-Neutralität oder in Emittenten, die eine Verringerung der Kohlenstoffintensität anstreben, ging die Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität des Fonds im Vergleich zu 2022 zurück und war deutlich niedriger als auf dem weltweiten Schuldtitelmarkt.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der CO<sub>2</sub>-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmaßnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2025 netto CO<sub>2</sub>-neutral zu sein. Ende 2022 lag die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität laut Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters bei Null.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, etwa für fossile Brennstoffe.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 5 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5 % Einnahmen aus der Stromerzeugung mit Kohle. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur CO<sub>2</sub>-Reduzierung setzen.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten mit Beteiligungsunternehmen gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) SR REGS 5.5% 06 Apr 2025	Versorger	1,00	Indien
CAIXABANK SA SR REGS 6.75% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,73	Spanien
INFINEON TECHNOLOGIES AG SR REGS 2.875% 31 Dec 2049	Industrie	0,72	Deutschland
LEASEPLAN CORPORATION NV SR REGS 7.375% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,68	Niederlande
GETLINK SE REGS 3.5% 30 Oct 2025	Industrie	0,68	Frankreich
LOXAM SAS SR REGS 3.25% 14 Jan 2025	Industrie	0,65	Frankreich
CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC SR 144A 4.75% 15 Mar 2028	Versorger	0,62	Vereinigte Staaten
LEVI STRAUSS AND CO 3.375% 15 Mar 2027	Industrie	0,58	Vereinigte Staaten
MAPFRE SA SR REGS 4.375% 31 Mar 2047	Finanzwesen	0,58	Spanien
BANCO DE SABADELL SA SR REGS 2.625% 24 Mar 2026	Finanzwesen	0,57	Spanien
ASR NEDERLAND NV SR REGS 5% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,56	Niederlande
BANKINTER SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,54	Spanien
SIGNIFY NV SR REGS 2.375% 11 May 2027	Industrie	0,54	Vereinigte Staaten
MAPFRE SA SR REGS 4.125% 07 Sep 2048	Finanzwesen	0,53	Spanien
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (REGS) 6% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,53	Spanien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

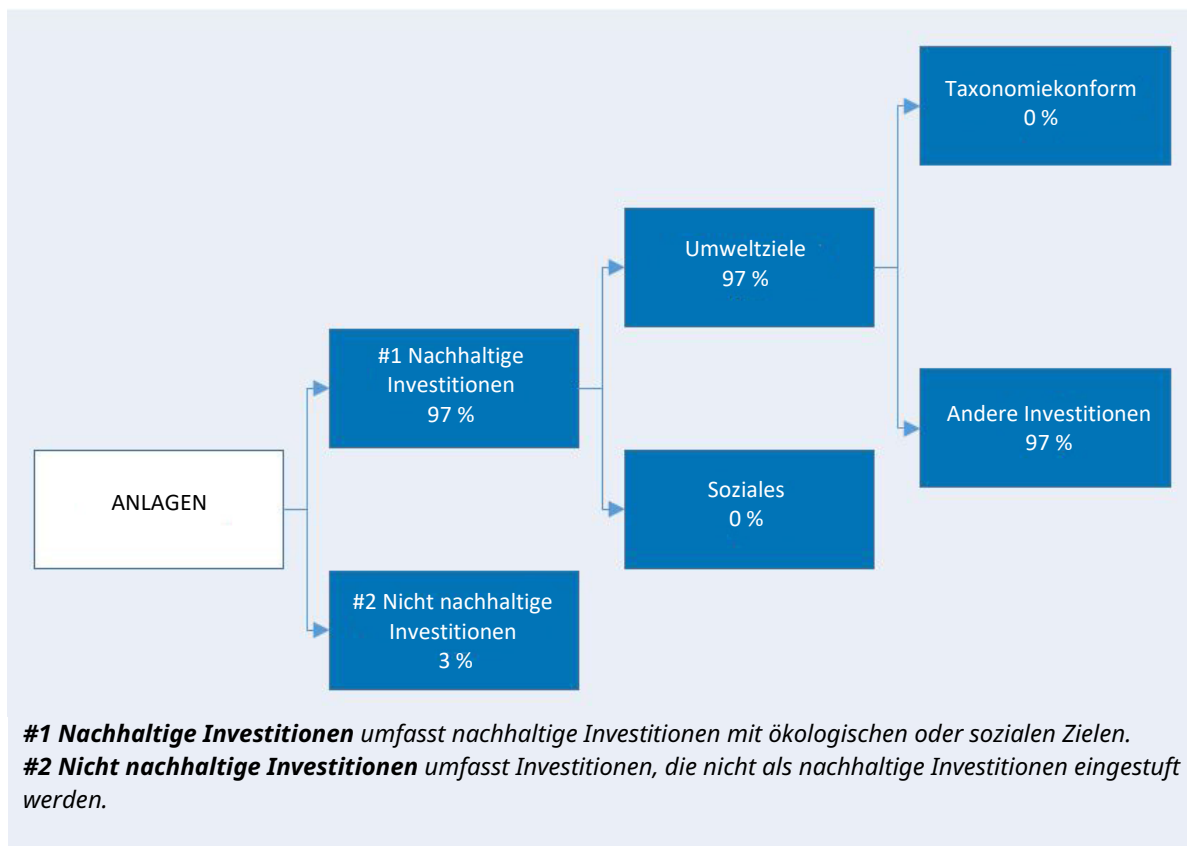
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatsnahen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2030 anstreben, CO<sub>2</sub>-neutral waren, für 2030 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 80 % unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstreben oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen leisteten. Dies umfasst Emittenten, die i) CO<sub>2</sub>-Emissionen erzeugten, aber erklärte Ziele für die Verringerung dieser Emissionen hatten, und ii) Emittenten, die einen Beitrag zur Verringerung von CO<sub>2</sub>-Emissionen nachgewiesen haben.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	7,27
Industrie	Technologie und Elektronik	6,29
Industrie	Telekommunikation	5,57
Industrie	Immobilien	5,34
Industrie	Investitionsgüter	5,22
Industrie	Einzelhandel	4,87
Industrie	Dienstleistungen	4,17
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,37
Industrie	Grundstoffindustrie	3,30
Industrie	Konsumgüter	3,16
Industrie	Transport	2,07
Industrie	Automobilindustrie	1,92
Industrie	Freizeit	1,14
Industrie	Energie	0,07
Finanzwesen	Bankwesen	18,47
Finanzwesen	Versicherung	9,32
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,11
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	5,12

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,96
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,72
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Liquidität	Liquidität	2,09
Liquidität	Bareinschüsse	0,03
Derivate	Devisenderivate	0,36

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

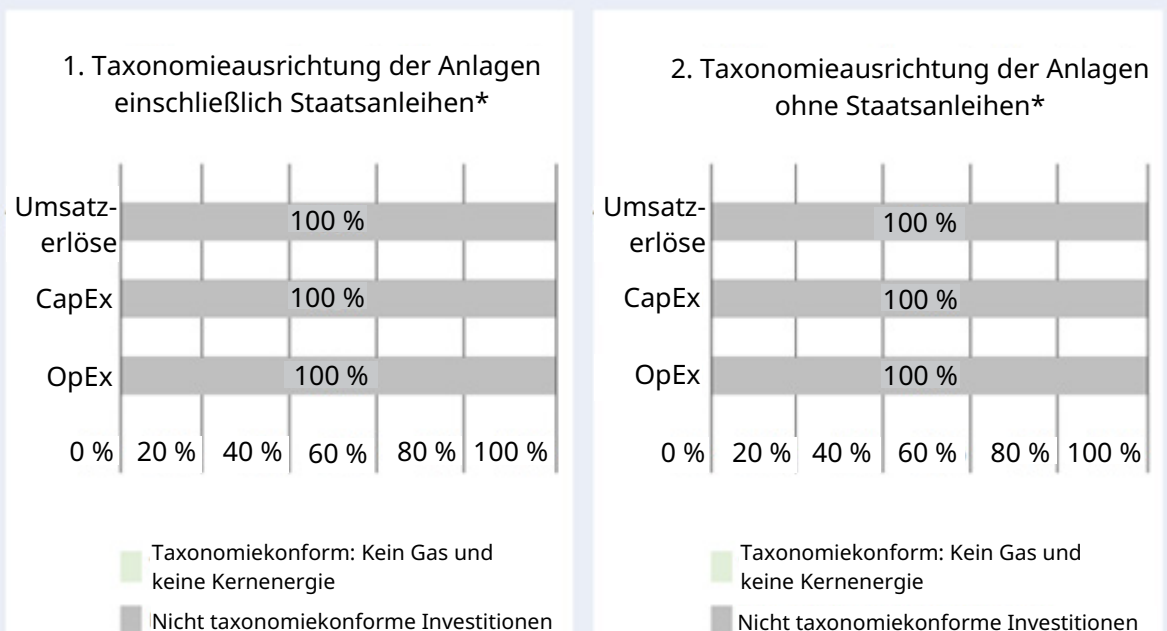
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten ein Umweltziel.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds wurde aktiv verwaltet und investierte mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Verringerung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2030 anstreben und auf dem Weg sind, dieses Ziel zu erreichen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten. Es wurden Analysen und Engagement-Aktivitäten durchgeführt, die in einem Fall zur Desinvestition führten, da es der Anlageverwalter vor dem Hintergrund der Ergebnisse des Dialogs mit dem betreffenden Emittenten für geboten hielt, die Investition nicht weiterzuführen.
- Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur CO<sub>2</sub>-Reduzierung setzen. Die Engagements dienen auch dem Gewinn von Erkenntnissen zur Menschenrechtssituation und den Arbeitsbedingungen innerhalb der Lieferkette.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007M7VXI36SNXJ14

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 96 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds zielte auf aggregierte Kohlenstoffneutralität seines Investmentportfolios bis zum Jahr 2040 ab. Im Hinblick darauf wurden mindestens 75 % seines Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatlichen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt investiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2040 anstreben und auf dem Weg sind, dieses Ziel zu erreichen. Der Fonds investierte darüber hinaus in weltweite Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters CO<sub>2</sub>-neutral waren, sich zu Netto-Null bis 2050 verpflichtet haben, auf der Science Based Targets Initiative (SBTi) basierende Dekarbonisierungsziele definiert haben, für 2040 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 75 % unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstreben oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen leisteten, etwa Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen zur Dekarbonisierung beitragen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

„Insgesamt kohlenstoffneutral“ bedeutet, dass eine Netto-Kohlenstoff-Emissionsintensität von null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die Kohlenstoffemissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, mit (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter war bestrebt, die fortlaufende Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen sicherzustellen, indem er in CO<sub>2</sub>-neutrale Emittenten mit festgelegten Zielen zur Emissionsverringering sowie in Emittenten investierte, die zur Verringerung von CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen. Der Anlageverwalter überprüfte regelmäßig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringeringziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringeringspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle größeren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Emittentenebene zu ermitteln.

Der Indikator für die CO<sub>2</sub>-Intensität (Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie.

Durch Investitionen in Emittenten mit geringer CO<sub>2</sub>-Intensität sowie Emittenten, die bereits Dekarbonisierung umsetzen, sank der Scope-1- und Scope-2-Intensitätsindikator (Tonnen CO<sub>2</sub> pro Mio. US-Dollar Umsatz) auf Fondsebene im Laufe des Jahres 2022 von 60 auf 45. Darüber hinaus war die CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds deutlich niedriger als die des weltweiten Schultitelmarktes.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der CO<sub>2</sub>-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmaßnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2040 netto CO<sub>2</sub>-neutral zu sein. Ende 2022 lag die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität laut Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters bei Null.

Der Fonds richtete sich auch auf das Übereinkommen von Paris aus, indem er in Unternehmen investierte, die sich bis 2050 zu Netto-Null oder auf das 1,5-Grad-Ziel der SBTi verpflichteten. Die CO<sub>2</sub>-Intensität der Scope-3-Emissionen des Fonds blieb während des gesamten Bezugszeitraums nahezu unverändert. Scope-3-Emissionen entstehen durch die Tätigkeit der Unternehmen, jedoch nicht aus Quellen, die sich in ihrem Eigentum befinden oder von ihnen kontrolliert werden.

Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse bei fossilen Brennstoffen an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, etwa für fossile Brennstoffe.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren unter anderem Emittenten mit mehr als 5 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 2. Aktives Investieren

Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur CO<sub>2</sub>-Reduzierung setzen.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) SR REGS 5.5% 06 Apr 2025	Versorger	1,52	Indien
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG SR REGS 7% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,12	Schweiz
MAPFRE SA SR REGS 4.375% 31 Mar 2047	Finanzwesen	1,12	Spanien
ASSICURAZIONI GENERALI SPA SR REGS 5.8% 06 Jul 2032	Finanzwesen	1,11	Italien
BANCO DO BRASIL SA (CAYMAN ISLANDS SR REGS 4.625% 15 Jan 2025	Finanzwesen	1,09	Brasilien
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (REGS) 6% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,08	Spanien
BHARTI AIRTEL LTD SR REGS 4.375% 10 Jun 2025	Industrie	1,08	Indien
LOXAM SAS SR REGS 3.25% 14 Jan 2025	Industrie	1,07	Frankreich
RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05 Mar 2027	Versorger	1,03	Indien
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD SR REGS 1.638% 14 Jul 2026	Kommunalobligationen	0,99	China
JABIL INC SR CORP 4.25% 15 May 2027	Industrie	0,96	Vereinigte Staaten
SPIE SA SR REGS 2.625% 18 Jun 2026	Industrie	0,93	Frankreich
PROLOGIS EURO FINANCE LLC SR CORP 1.5% 08 Feb 2034	Industrie	0,91	Vereinigte Staaten
CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA SR REGS 9.25% 05 Dec 2024	Versorger	0,88	Brasilien
ACHMEA BV SR REGS 4.25% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,86	Niederlande

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

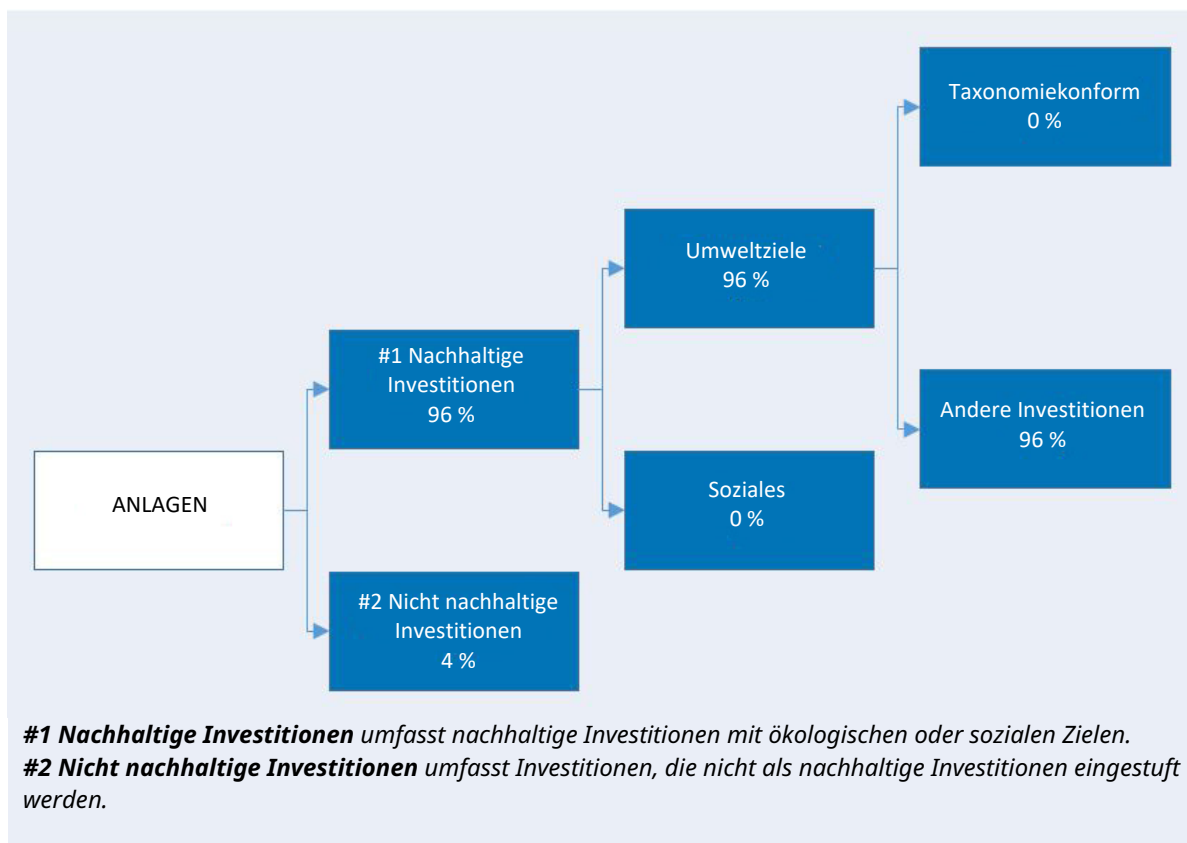
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatsnahen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2040 anstrebten und Maßnahmen ergriffen haben, die die Erreichung dieses Ziels ermöglichen, CO<sub>2</sub>-neutral waren, für 2040 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 75 % unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstrebten, sich zur Erreichung von Netto-Null bis 2050 verpflichteten, SBTi-Dekarbonisierungsziele definiert haben oder anderweitig einen Beitrag zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen leisteten. Dies umfasst i) Emittenten, die CO<sub>2</sub>-Emissionen erzeugten, aber erklärte Ziele für die Verringerung dieser Emissionen hatten, und ii) Emittenten, die einen Beitrag zur Verringerung von CO<sub>2</sub>-Emissionen nachgewiesen haben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Telekommunikation	9,33
Industrie	Technologie und Elektronik	8,18
Industrie	Einzelhandel	6,75
Industrie	Immobilien	6,53
Industrie	Automobilindustrie	4,73
Industrie	Gesundheitswesen	4,66
Industrie	Dienstleistungen	3,80
Industrie	Transport	3,49
Industrie	Investitionsgüter	3,44
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,20

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Grundstoffindustrie	3,00
Industrie	Konsumgüter	0,89
Industrie	Freizeit	0,78
Industrie	Energie	0,26
Finanzwesen	Bankwesen	15,68
Finanzwesen	Versicherung	9,31
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,22
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	4,39
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,46
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,09
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,14
Liquidität	Liquidität	3,19
Liquidität	Bareinschüsse	0,01
Kommunalobligationen	Transport	0,99
Derivate	Devisenderivate	0,49

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

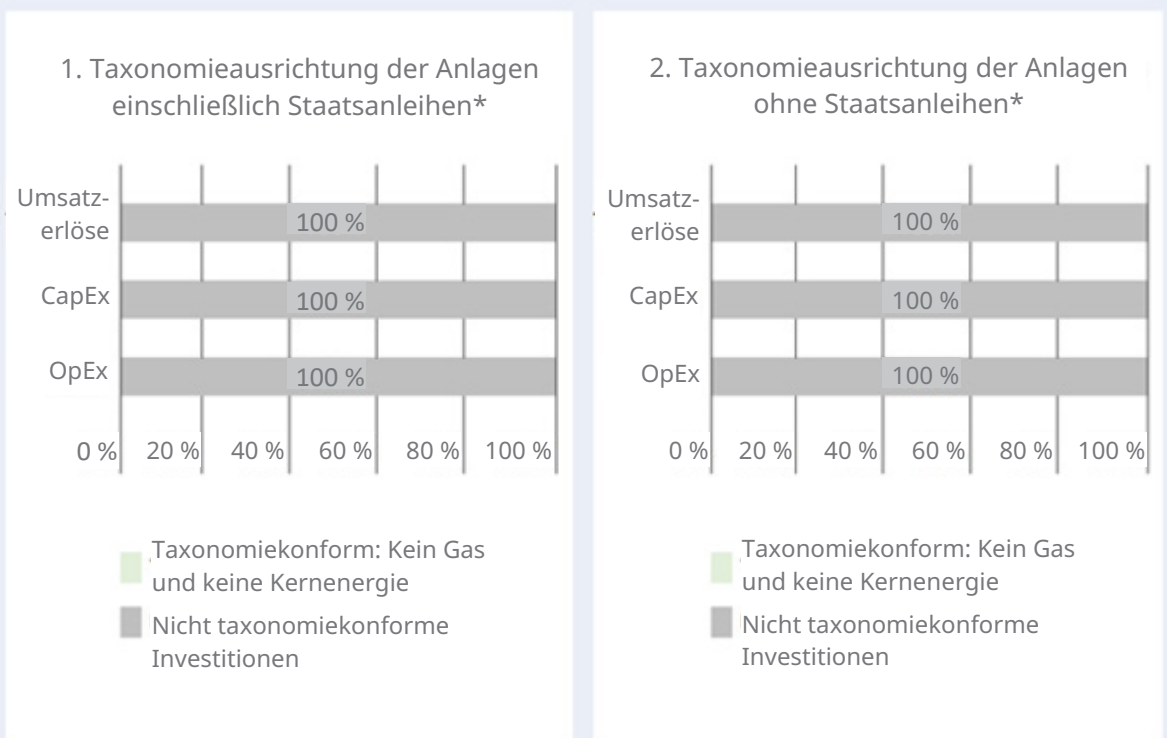
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



## **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatsnahen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2040 anstreben und bei der Erreichung dieses Ziels im Plan liegen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur CO<sub>2</sub>-Reduzierung setzen. Die Engagements dienten auch dem Gewinn von Erkenntnissen zur Menschenrechtssituation und den Arbeitsbedingungen innerhalb der Lieferkette.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF China Local Currency Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** HPREJ5FHRTOCLC11ND15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx ALBI China Onshore Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

## **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in zwei Kategorien:

### 1. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

<b>Engagement-Thema</b>	<b>Anzahl der Emittenten</b>
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 2. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.72% 12 Apr 2051)	Staatsanleihen von Schwellenländern	6,47	China
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,86	China
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 3.27% 19 Nov 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,70	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 2.91% 14 Oct 2028)	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,44	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2202 2.74% 23 Feb 2027	Behörden	5,13	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2215 2.82% 17 Jun 2027	Behörden	5,10	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.28% 03 Dec 2027)	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,47	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2103 3.3% 03 Mar 2026	Behörden	3,95	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR 1906 3.29% 23 May 2029)	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,90	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 1905 3.48% 08 Jan 2029	Behörden	3,76	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.81% 14 Sep 2050)	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,00	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2010 3.79% 26 Oct 2030	Behörden	2,70	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2205 2.61% 27 Jan 2027	Behörden	2,56	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2103 3.35% 24 Mar 2026	Behörden	2,33	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2011 3.74% 16 Nov 2030	Behörden	2,24	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

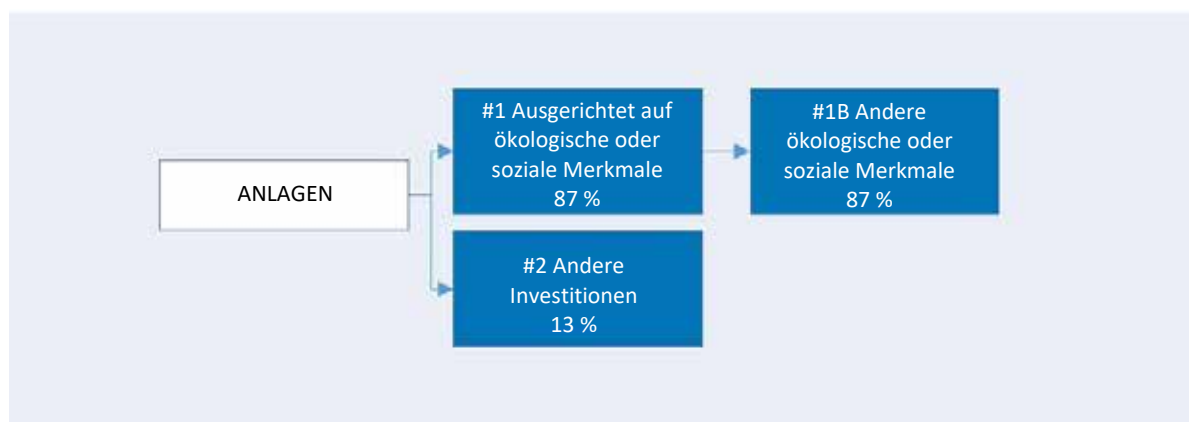
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.





# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Behörden		43,7
Staatsanleihen von Schwellenländern		39,9
Industrie	Transport	3,56
Industrie	Grundstoffindustrie	3,08
Industrie	Immobilien	1,76
Industrie	Automobilindustrie	0,85
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	1,28
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,27
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,87
Kommunalobligationen	Transport	0,66
Kommunalobligationen		0,63
Liquidität	Liquidität	1,05
Derivate	Zinsderivate	0,21
Derivate	Devisenderivate	0,15
Ausländische Staatsanleihen		0,06

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

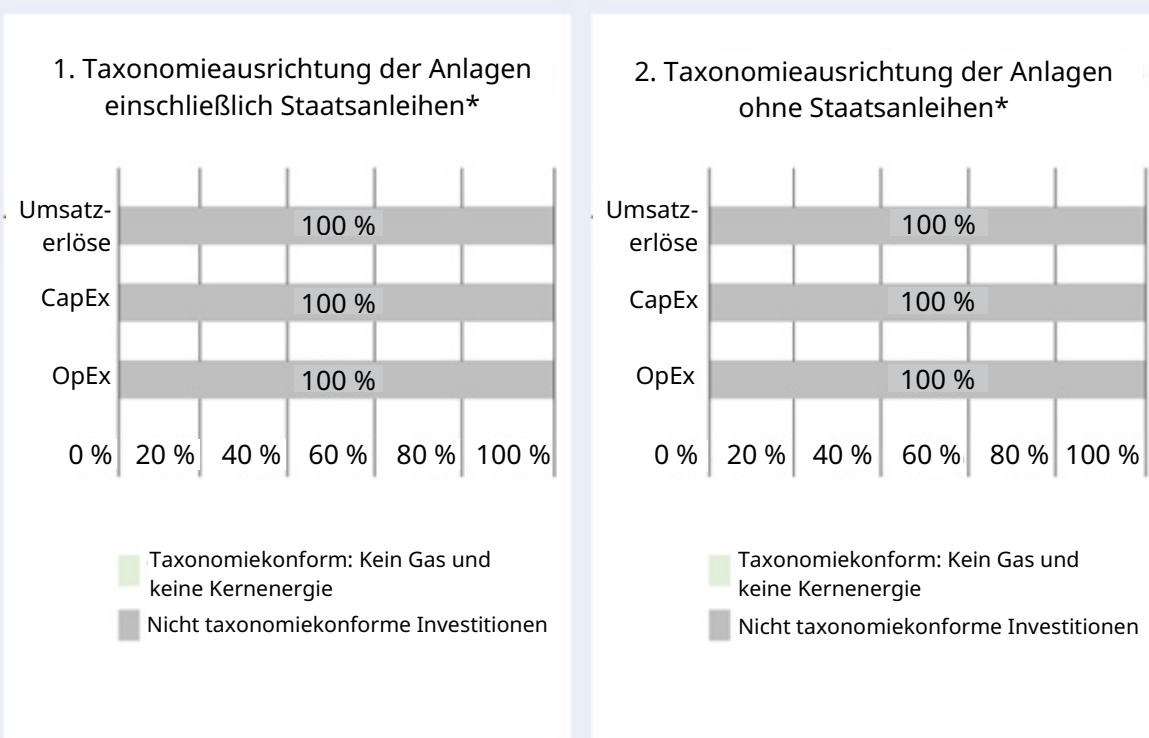
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300V3X0D0HRKP2Z47

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Infrastruktur



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizinische Forschung

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 32 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Infrastruktur: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Infrastrukturinvestitionen. Berechnung nach den Infrastrukturausgaben eines Landes anhand von Daten über Bruttoinvestitionen;

- Medizinische Forschung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen medizinischer Innovation, die zu Verbesserungen von Lebensbedingungen, einer höheren Lebenserwartung und höherer Lebensqualität führt. Berechnung nach dem sozialen Nutzen medizinischer Innovation für Länder, die Patentdaten verwenden, insbesondere in Bezug auf die Zahl der Patenteinreichungen im betreffenden Land im Bereich medizinische Technologien;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

## 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermöge	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	7,53	China
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 5.75% 05 Mar 2026	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,55	Mexiko
MALAYSIA GOVERNMENT SR 0313 3.48% 15 Mar 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,62	Malaysia
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 3.775% 25 Jun 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,45	Thailand
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 29 May 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,25	Mexiko
POLAND (REPUBLIC OF) SR 0123 2.5% 25 Jan 2023	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,77	Polen
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR EMTN 5% 22 Jan 2026	Supranational	2,41	Luxemburg
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,38	Südafrika
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,35	Südafrika
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN F 10% 01 Jan 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,34	Brasilien
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 68 SR FR68 8.375% 15 Mar 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,22	Indonesien
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR87 SR FR87 6.5% 15 Feb 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,18	Indonesien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 08 Dec 2022	Barmitteläquivalente	2,16	Vereinigte Staaten
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2032 8.25% 31 Mar 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,11	Südafrika
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0220 2.632% 15 Apr 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,07	Malaysia

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

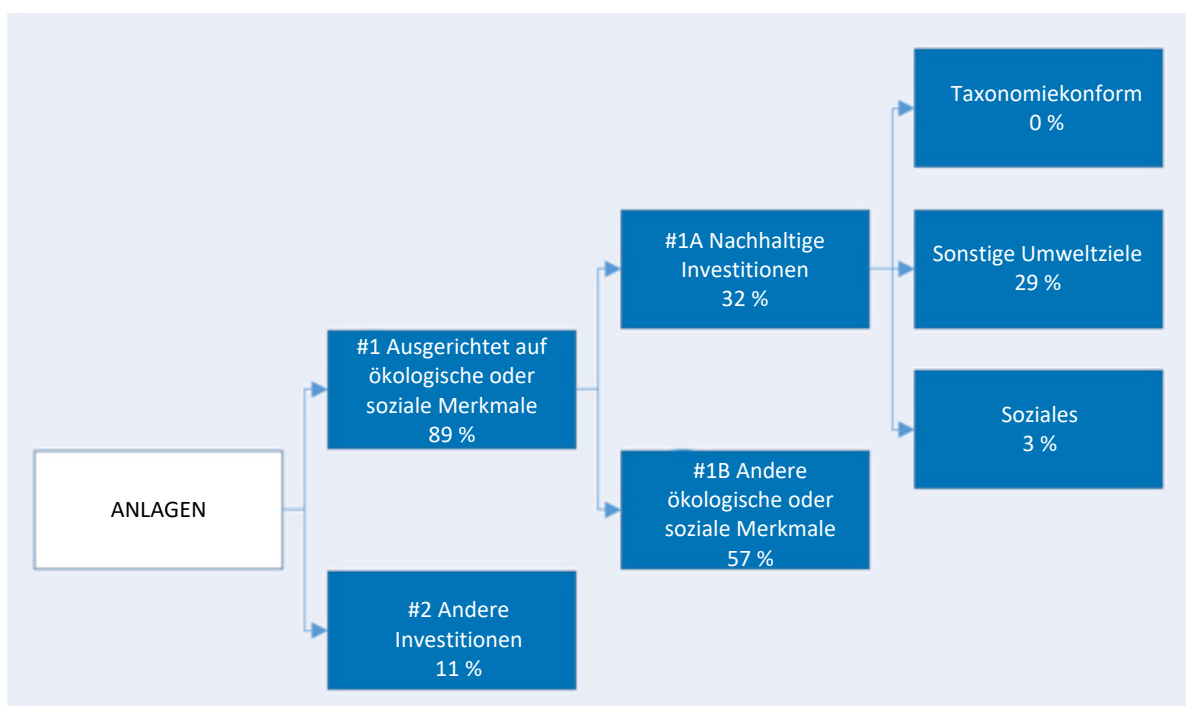
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 3 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		62,57
Supranational		13,63
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	12,38
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,53
Liquidität	Liquidität	2,53
Staatlich Garantiert		0,88
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,45
Derivate	Devisenderivate	0,03

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

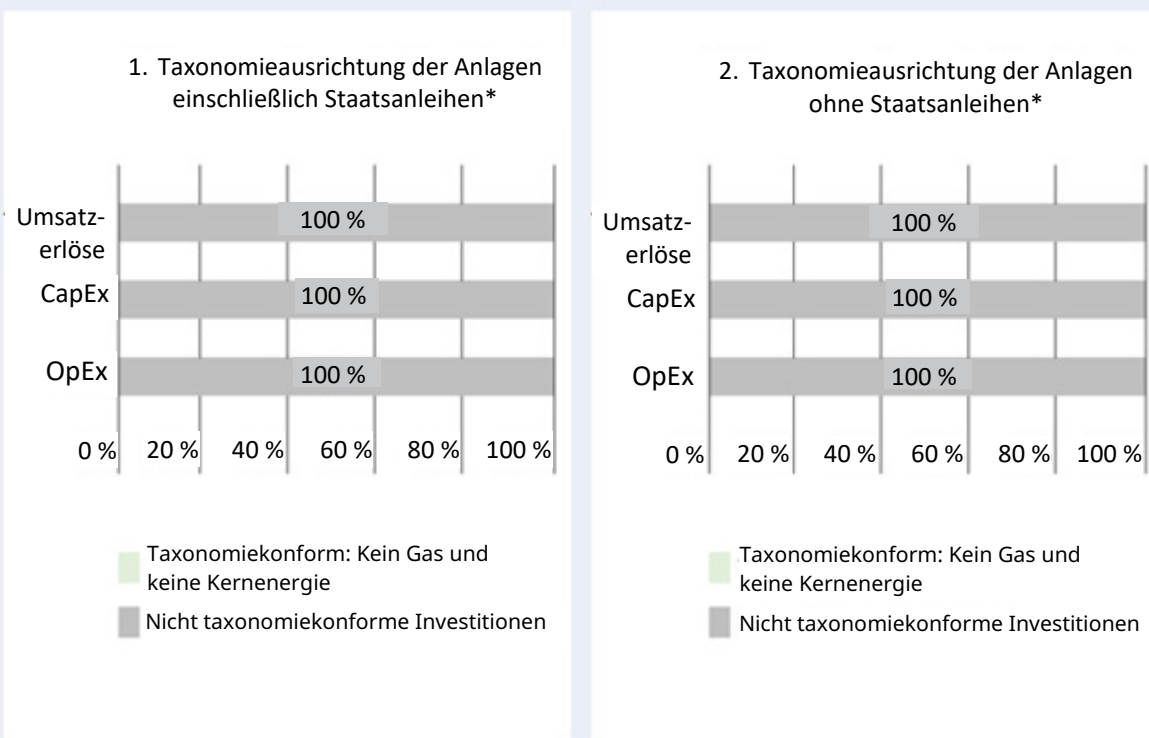
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 3 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Corporate Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 4EKHGXD69UZIZADPEK36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2% 15 Aug 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	0,96	Deutschland
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,88	Deutschland
APT PIPELINES LTD SR REGS 1.25% 15 MAR 2033	Industrie	0,86	Australien
BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 1.25% 17 Dec 2025	Finanzwesen	0,82	Kanada
BANQUE FED CRED MUTUEL SR REGS .75% 08 Jun 2026	Finanzwesen	0,81	Frankreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,75	Schweden
INVESTEK BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,73	Vereinigtes Königreich
ASTM SPA SR REGS 1.5% 25 Jan 2030	Industrie	0,72	Italien
GALP ENERGIA SGPS SA SR REGS 2% 15 JAN 2026	Industrie	0,70	Portugal
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE SR REGS 2.605% 30 Apr 2024	Finanzwesen	0,69	Vereinigte Staaten
NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029	Industrie	0,69	Vereinigte Staaten
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SR REGS .625% 03 Nov 2028	Finanzwesen	0,68	Frankreich
LOGICOR FINANCING SARL (REGS) 1.625% 15 Jul 2027	Industrie	0,66	Luxemburg
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH SR REGS 1.125% 29 May 2051	Industrie	0,65	Deutschland
BLACKSTONE PP EUR HOLD SR REGS 1.75% 12 Mar 2029	Industrie	0,65	Luxemburg

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

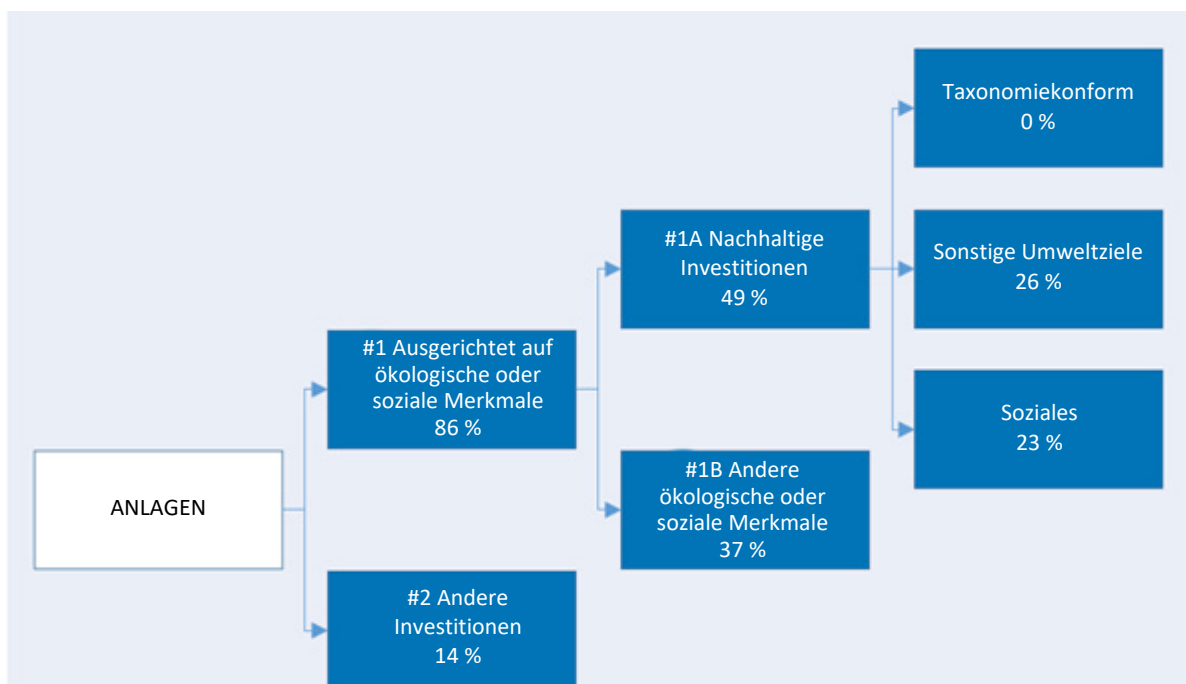
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	11,44
Industrie	Transport	7,98
Industrie	Energie	5,12
Industrie	Gesundheitswesen	3,51
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,47
Industrie	Telekommunikation	2,87
Industrie	Technologie und Elektronik	2,33
Industrie	Grundstoffindustrie	1,66
Industrie	Einzelhandel	1,42
Industrie	Dienstleistungen	1,40
Industrie	Freizeit	1,15

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Konsumgüter	1,12
Industrie	Automobilindustrie	1,02
Industrie	Investitionsgüter	0,72
Finanzwesen	Bankwesen	21,00
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,02
Finanzwesen	Versicherung	3,56
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	6,73
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	2,06
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,86
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,73
Staatsanleihen von Industrieländern		3,80
Ausländische Staatsanleihen		1,77
Liquidität	Liquidität	1,57
Liquidität	Bareinschüsse	-0,07
Supranational		0,77
Verbriefungen	Asset Backed	0,68
Derivate	Zinsderivate	0,43
Derivate	Devisenderivate	0,12
Derivate	Kreditderivate	0,01
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,55
Kommunalobligationen		0,20

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

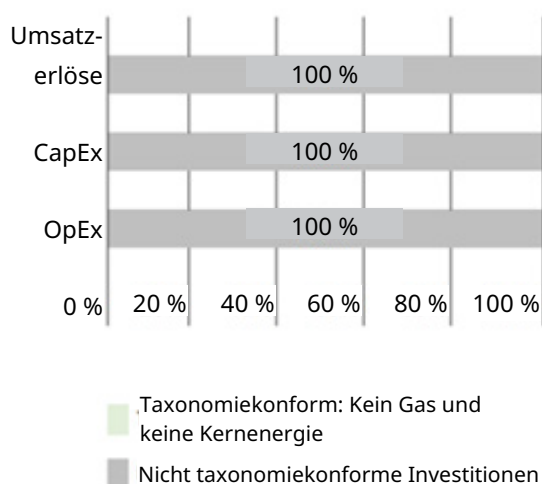
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

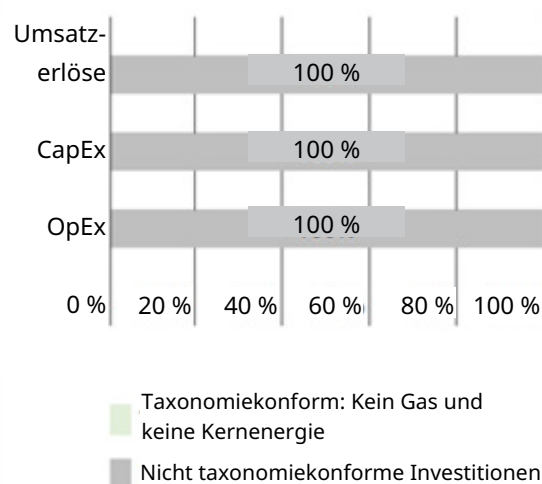
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen\*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Credit Conviction

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300JLL34Z2HKTT336

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

### Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	1,58	Deutschland
SOTHEBYS SR 144A 7.375% 15 Oct 2027	Industrie	0,94	Vereinigte Staaten
GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026	Industrie	0,92	Vereinigtes Königreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,92	Schweden
NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029	Industrie	0,89	Vereinigte Staaten
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR 144A 4.25% 23 Nov 2081	Industrie	0,81	Vereinigtes Königreich
FRAPORT AG SR REGS 2.125% 09 JUL 2027	Industrie	0,74	Deutschland
ASTM SPA SR REGS 1.5% 25 Jan 2030	Industrie	0,74	Italien
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049	Industrie	0,73	Deutschland
TDF INFRASTRUCTURE SAS SR REGS 2.5% 07 APR 2026	Industrie	0,72	Frankreich
APT PIPELINES LTD SR REGS 1.25% 15 MAR 2033	Industrie	0,71	Australien
MVM ENERGETIKA ZRT SR REGS .875% 18 Nov 2027	Versorger	0,69	Ungarn
EQT AB SR REGS 2.375% 06 Apr 2028	Finanzwesen	0,69	Schweden
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,67	Vereinigtes Königreich
GROUPAMA SA SR REGS 6.375% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,67	Frankreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

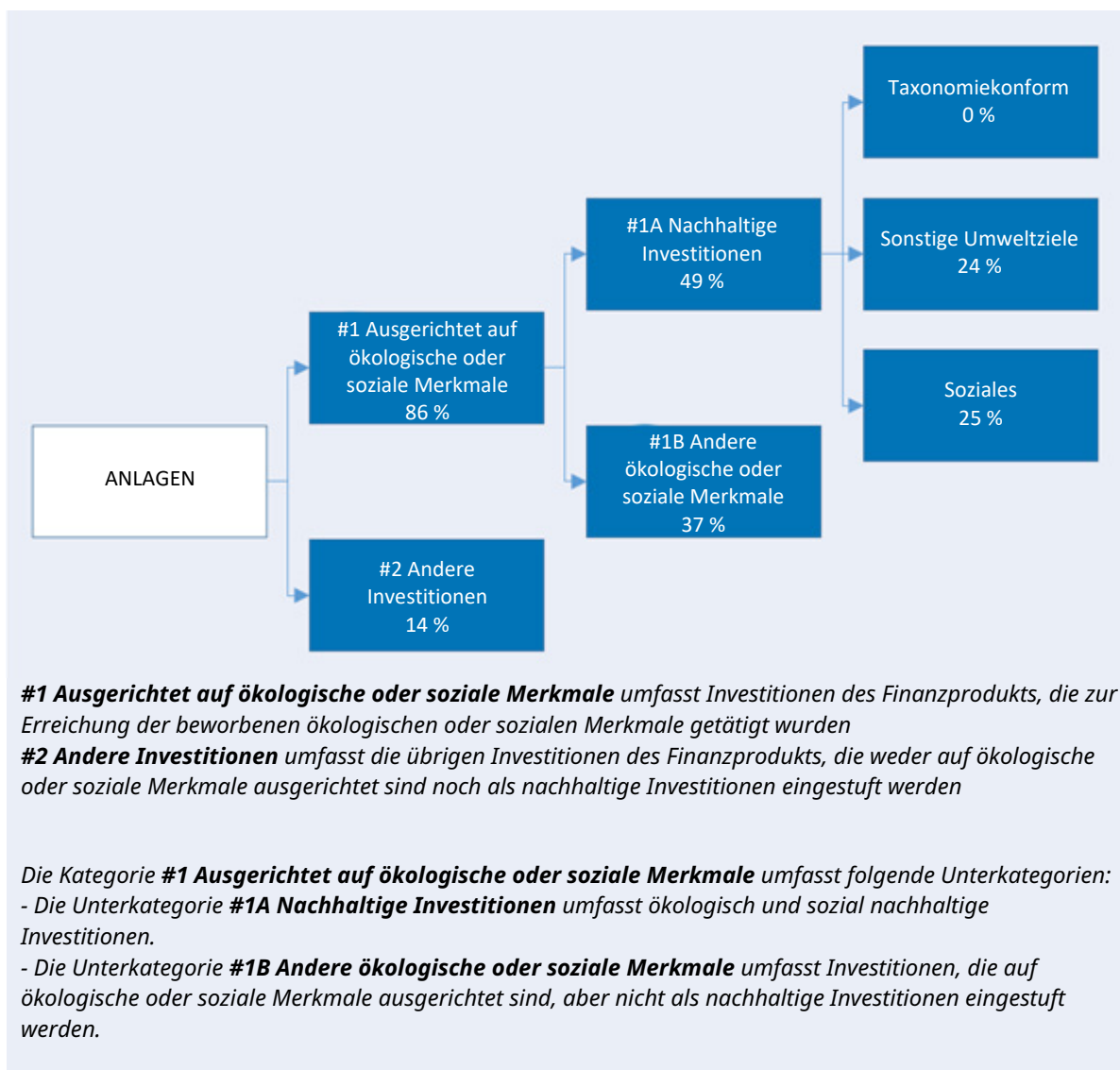
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	12,38
Industrie	Transport	10,83
Industrie	Energie	5,90
Industrie	Telekommunikation	4,08
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,43
Industrie	Gesundheitswesen	3,09
Industrie	Technologie und Elektronik	2,26
Industrie	Dienstleistungen	2,13
Industrie	Einzelhandel	1,94
Industrie	Grundstoffindustrie	1,79
Industrie	Automobilindustrie	1,23

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Konsumgüter	0,86
Industrie	Freizeit	0,76
Industrie	Investitionsgüter	0,66
Finanzwesen	Bankwesen	17,62
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,89
Finanzwesen	Versicherung	4,42
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	6,84
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	2,10
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,32
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,48
Staatsanleihen von Industrieländern		2,36
Ausländische Staatsanleihen		1,93
Liquidität	Liquidität	0,69
Liquidität	Bareinschüsse	0,19
Verbriefungen	Asset Backed	0,81
Derivate	Zinsderivate	0,40
Derivate	Devisenderivate	0,17
Derivate	Kreditderivate	0,01
Kommunalobligationen		0,28
Supranational		0,17
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

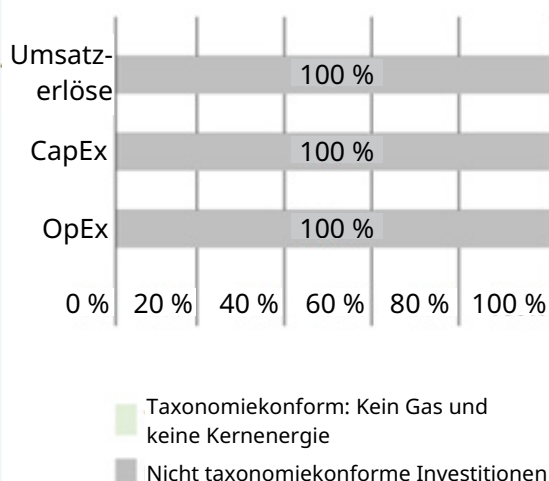
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

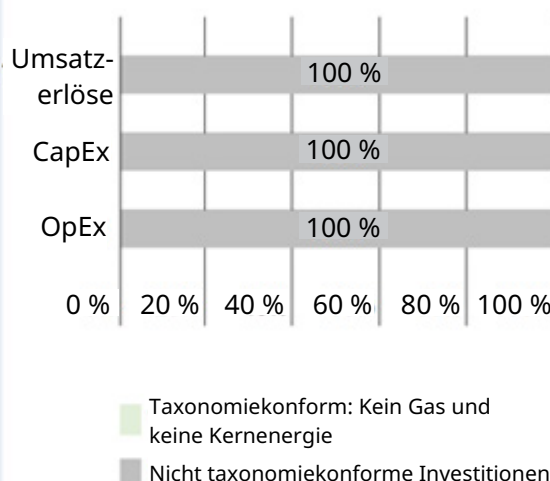
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen\*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO High Yield

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** FDQ3U0BX0ZTSLH0GBR19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen besseren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,0 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 56 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
NEXI SPA SR REGS 2.125% 30 Apr 2029	Finanzwesen	1,64	Italien
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA SR REGS 6.375% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,61	Italien
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 5.875% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,48	Italien
AUTOSTRAD PER L'ITALIA SR REGS 2% 15 Jan 2030	Industrie	1,46	Italien
GAMMA BONDCO SARL SR REGS 8.125% 15 Nov 2026	Industrie	1,34	Italien
CTEC II GMBH SR REGS 5.25% 15 Feb 2030	Industrie	1,30	Deutschland
TALKTALK TELECOM GROUP (REGS) 3.875% 20 Feb 2025	Industrie	1,28	Vereinigtes Königreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 Apr 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	1,18	Deutschland
UNITED GROUP BV SR REGS 4% 15 Nov 2027	Industrie	1,10	Niederlande
CANPACK SA EASTERN LAND SR REGS 2.375% 01 Nov 2027	Industrie	1,07	Polen
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049	Industrie	1,03	Deutschland
ENERGEAN ISRAEL FIN 144A REGS 5.875% 30 Mar 2031	Industrie	1,00	Israel
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SR REGS 4.375% 15 Jan 2028	Industrie	0,98	Deutschland
ALBION FINANCING 1 SARL SR REGS 5.25% 15 Oct 2026	Industrie	0,97	Luxemburg
RCI BANQUE SA SR REGS 2.625% 18 Feb 2030	Industrie	0,95	Frankreich

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

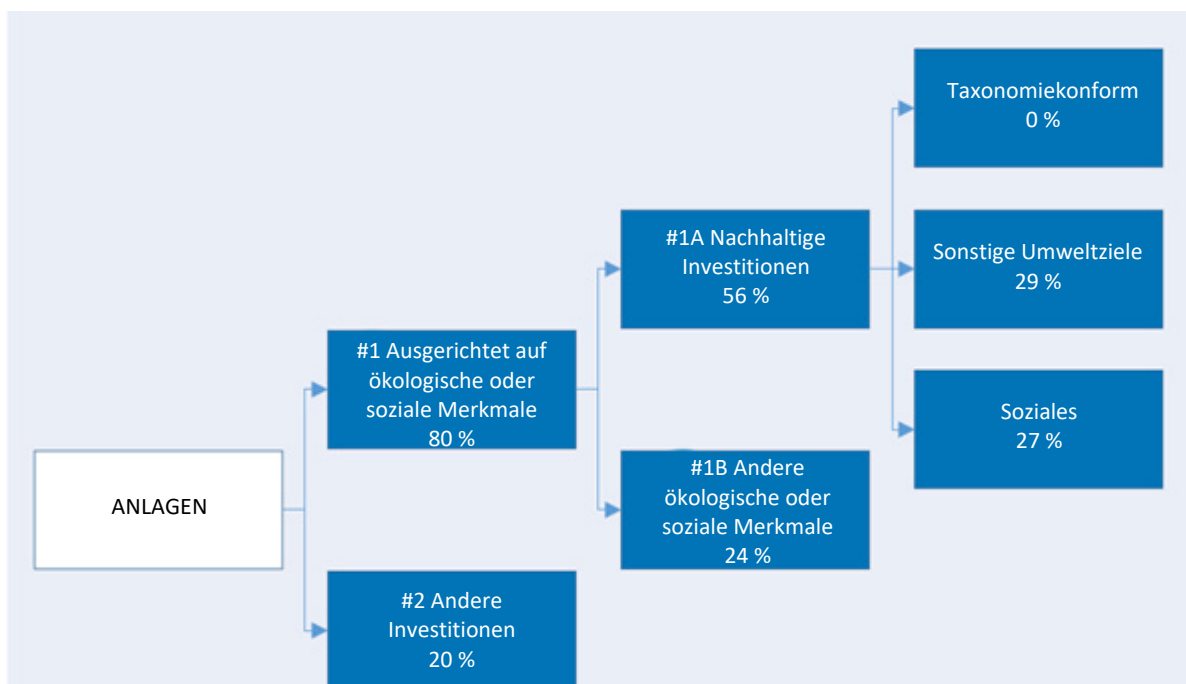
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 80 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 56 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Telekommunikation	10,34
Industrie	Immobilien	7,13
Industrie	Dienstleistungen	6,96
Industrie	Gesundheitswesen	6,51
Industrie	Grundstoffindustrie	4,96
Industrie	Transport	4,30
Industrie	Energie	4,17
Industrie	Automobilindustrie	4,13
Industrie	Einzelhandel	3,94

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Investitionsgüter	3,36
Industrie	Freizeit	3,13
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,44
Industrie	Technologie und Elektronik	1,84
Industrie	Konsumgüter	0,24
Finanzwesen	Bankwesen	11,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,48
Finanzwesen	Versicherung	4,20
Liquidität	Liquidität	3,82
Liquidität	Bareinschüsse	0,74
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	2,82
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,87
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,14
Staatsanleihen von Industrieländern		1,47
Derivate	Devisenderivate	0,26
Derivate	Kreditderivate	-0,06
Verbriefungen	Asset Backed	0,11
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,05

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

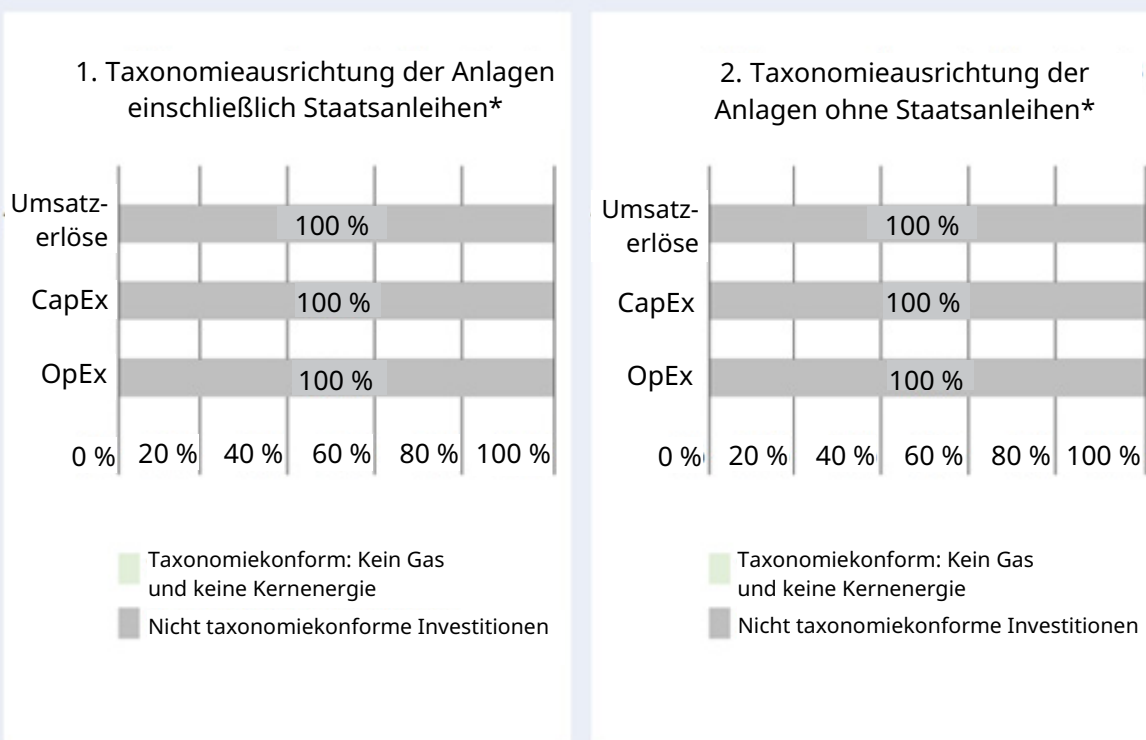
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Corporate Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1YK3XMIPDXWQ8KR0SJ46

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja   Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 34 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,20	Vereinigte Staaten
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP SR CORP 4% 01 Mar 2031	Industrie	1,03	Vereinigte Staaten
BANK OF IRELAND SR 144A 2.029% 30 Sep 2027	Finanzwesen	0,91	Irland
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC SR CORP 4.439% 06 Oct 2048	Industrie	0,89	Belgien
TRUIST FINANCIAL CORP SR N 4.8% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,76	Vereinigte Staaten
CREDIT SUISSE GROUP AG SR 144A 2.593% 11 Sep 2025	Finanzwesen	0,71	Schweiz
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 1.898% 23 Jul 2031	Finanzwesen	0,65	Vereinigte Staaten
MORGAN STANLEY SR GMTN 4.35% 08 Sep 2026	Finanzwesen	0,62	Vereinigte Staaten
BANCO SANTANDER SA SR 2.749% 03 Dec 2030	Finanzwesen	0,60	Spanien
T-MOBILE USA INC SR CORP 3.875% 15 Apr 2030	Industrie	0,60	Vereinigte Staaten
GENERAL ELECTRIC CO SR D 8.099% 31 Dec 2049	Industrie	0,59	Vereinigte Staaten
ESSENTIAL UTILITIES INC SR 2.4% 01 May 2031	Versorger	0,57	Vereinigte Staaten
TARGA RESOURCES PARTNERS SR 5.5% 01 Mar 2030	Industrie	0,56	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 4.323% 26 Apr 2028	Finanzwesen	0,55	Vereinigte Staaten
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR CORP 4.5% 15 Sep 2047	Finanzwesen	0,54	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der

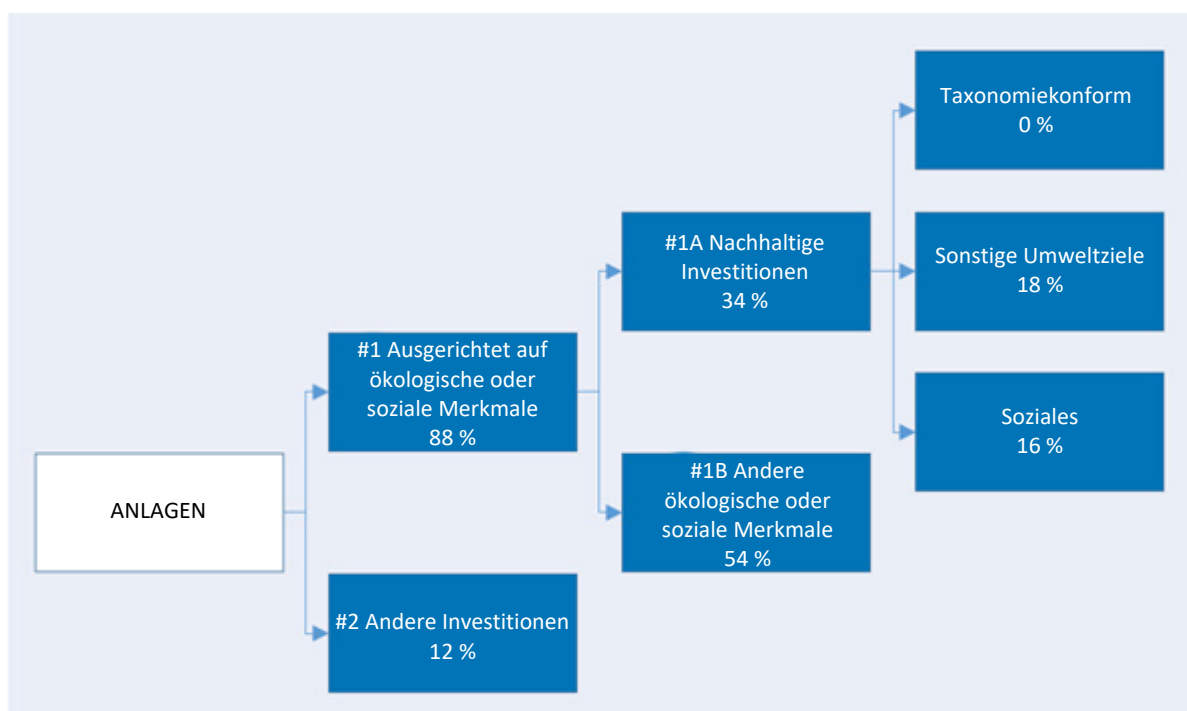
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 34 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 18 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 16 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,76
Industrie	Energie	10,13
Industrie	Telekommunikation	4,56
Industrie	Gesundheitswesen	3,80
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,55
Industrie	Investitionsgüter	3,31
Industrie	Technologie und Elektronik	3,07
Industrie	Konsumgüter	2,76
Industrie	Grundstoffindustrie	2,16
Industrie	Automobilindustrie	1,83
Industrie	Transport	1,66
Industrie	Einzelhandel	1,56
Industrie	Freizeit	1,44
Industrie	Dienstleistungen	0,80
Finanzwesen	Bankwesen	22,51
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,65
Finanzwesen	Versicherung	2,54
Liquidität	Liquidität	5,18
Liquidität	Bareinschüsse	0,56
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	3,14
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,09
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,88
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,32
Staatsanleihen von Industrieländern		0,75
Verbriefungen	Asset Backed	0,39
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,06
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,21
Behörden		0,11
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,04
Behörden	Grundstoffindustrie	0,02

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kommunalobligationen		0,05
Kommunalobligationen	Transport	0,05
Kommunalobligationen	Grundstoffindustrie	0,03
Kommunalobligationen	Finanzdienstleistungen	0,01
Supranational		0,14
Ausländische Staatsanleihen		0,05
Nicht zugewiesen		0,02
Derivate	Kreditderivate	0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,22

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

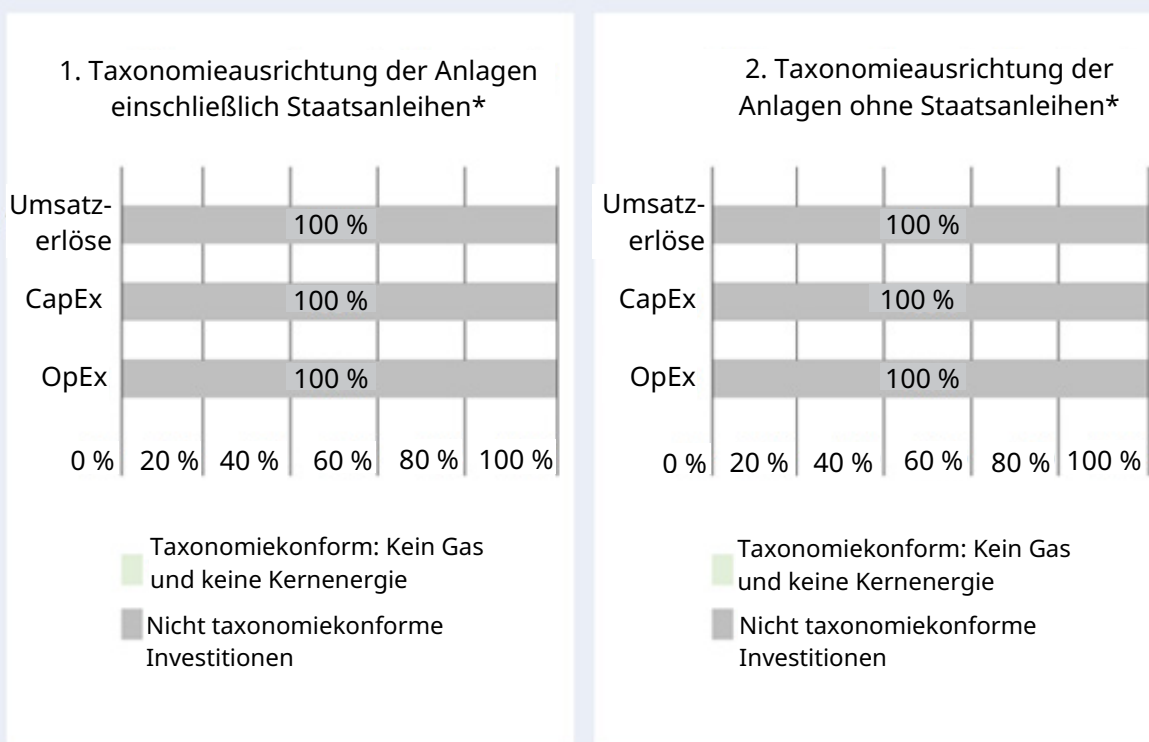
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 18 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 16 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Credit High Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GLW6BQ1WNCTANKN6GW68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja
   Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 38 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS SA REGS 4.25% 04 Sep 2031	Finanzwesen	1,43	Portugal
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026	Finanzwesen	1,25	Portugal
CO-OPERATIVE BANK FINANCE PLC SR REGS 6% 06 Apr 2027	Finanzwesen	1,17	Vereinigtes Königreich
CPI PROPERTY GROUP SA SR REGS 3.75% 31 Dec 2049	Industrie	1,10	Tschechien
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR REGS 5% 31 Dec 2049	Versorger	0,95	Frankreich
KORIAN SA SR REGS 4.125% 31 Dec 2049	Industrie	0,93	Frankreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,92	Schweden
INVESTEC PLC SR REGS 2.625% 04 Jan 2032	Finanzwesen	0,88	Vereinigtes Königreich
EP INFRASTRUCTURE AS SR REGS 1.659% 26 Apr 2024	Versorger	0,88	Tschechien
AA BOND CO LTD SR REGS 6.269% 31 Jul 2025	Verbriefungen	0,88	Vereinigtes Königreich
QATAR PETROLEUM SR REGS 3.125% 12 Jul 2041	Industrie	0,83	Katar
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030	Finanzwesen	0,81	Vereinigtes Königreich
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 2.4985% 31 Dec 2049	Industrie	0,79	Deutschland
CENTERFIELD MEDIA PARENT INC SR 144A 6.625% 01 Aug 2026	Industrie	0,77	Vereinigte Staaten
HEIMSTADEN BOSTAD AB SR REGS 3.375% 31 Dec 2049	Industrie	0,76	Schweden

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

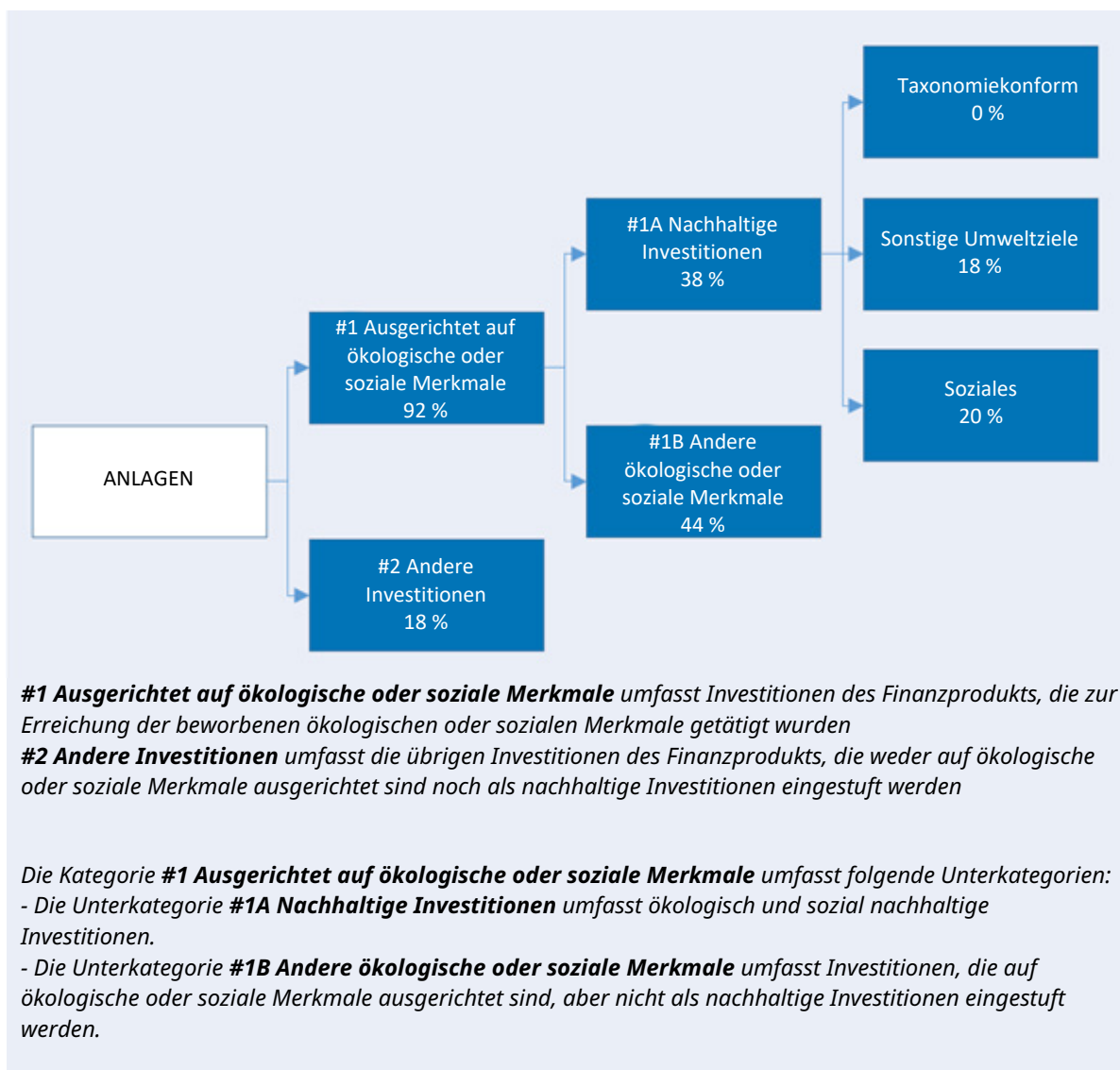
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 18 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie	9,58
Industrie	Immobilien	6,97
Industrie	Telekommunikation	5,91
Industrie	Gesundheitswesen	5,50
Industrie	Medien und Unterhaltung	5,36
Industrie	Grundstoffindustrie	4,51
Industrie	Einzelhandel	3,69
Industrie	Transport	2,41
Industrie	Technologie und Elektronik	2,38
Industrie	Dienstleistungen	2,29

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Konsumgüter	1,72
Industrie	Automobilindustrie	1,59
Industrie	Freizeit	1,45
Industrie	Investitionsgüter	1,21
Finanzwesen	Bankwesen	11,56
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,51
Finanzwesen	Versicherung	2,52
Ausländische Staatsanleihen		10,64
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	3,30
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,70
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,13
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,55
Liquidität	Liquidität	2,12
Liquidität	Bareinschüsse	2,06
Verbriefungen	Asset Backed	1,30
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,79
Behörden		0,54
Staatsanleihen von Industrieländern		0,21
Kommunalobligationen		0,04
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,05
Derivate	Devisenderivate	-0,03
Derivate	Kreditderivate	-0,47

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

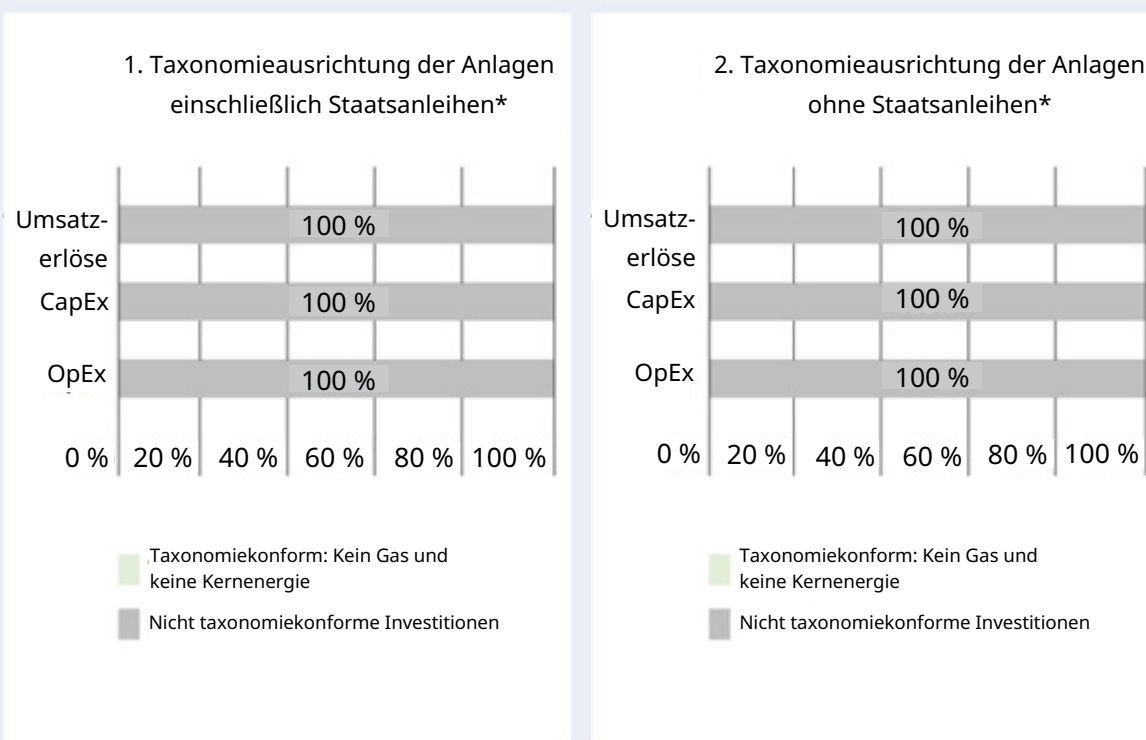
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.





# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 18 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Credit Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493009U5NQCD335Y052

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 44 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der	
		Vermögenswerte	Land
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (REGS) 2.5% 31 Dec 2049	Versorger	1,02	Frankreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,88	Schweden
AUTOSTRAD PER L'ITALIA SR REGS 2% 04 Dec 2028	Industrie	0,87	Italien
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,78	Deutschland
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25% 30 Jun 2031	Industrie	0,77	Brasilien
MBANK SA SR REGS .966% 21 Sep 2027	Finanzwesen	0,74	Polen
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026	Finanzwesen	0,69	Portugal
TREASURY NOTE SR GOVT 2.5% 31 May 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	0,68	Vereinigte Staaten
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030	Finanzwesen	0,67	Vereinigtes Königreich
IBERCAJA BANCO SA SR REGS 3.75% 15 Jun 2025	Finanzwesen	0,64	Spanien
US TREASURY INFL TII TIPS .625% 15 Jul 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	0,62	Vereinigte Staaten
CENTERFIELD MEDIA PARENT INC SR 144A 6.625% 01 Aug 2026	Industrie	0,61	Vereinigte Staaten
HEIMSTADEN BOSTAD AB SR REGS 3.375% 31 Dec 2049	Industrie	0,60	Schweden
CPI PROPERTY GROUP SA SR REGS 4.875% 31 Dec 2049	Industrie	0,52	Tschechien
VIA OUTLETS BV SR REGS 1.75% 15 Nov 2028	Industrie	0,51	Niederlande

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

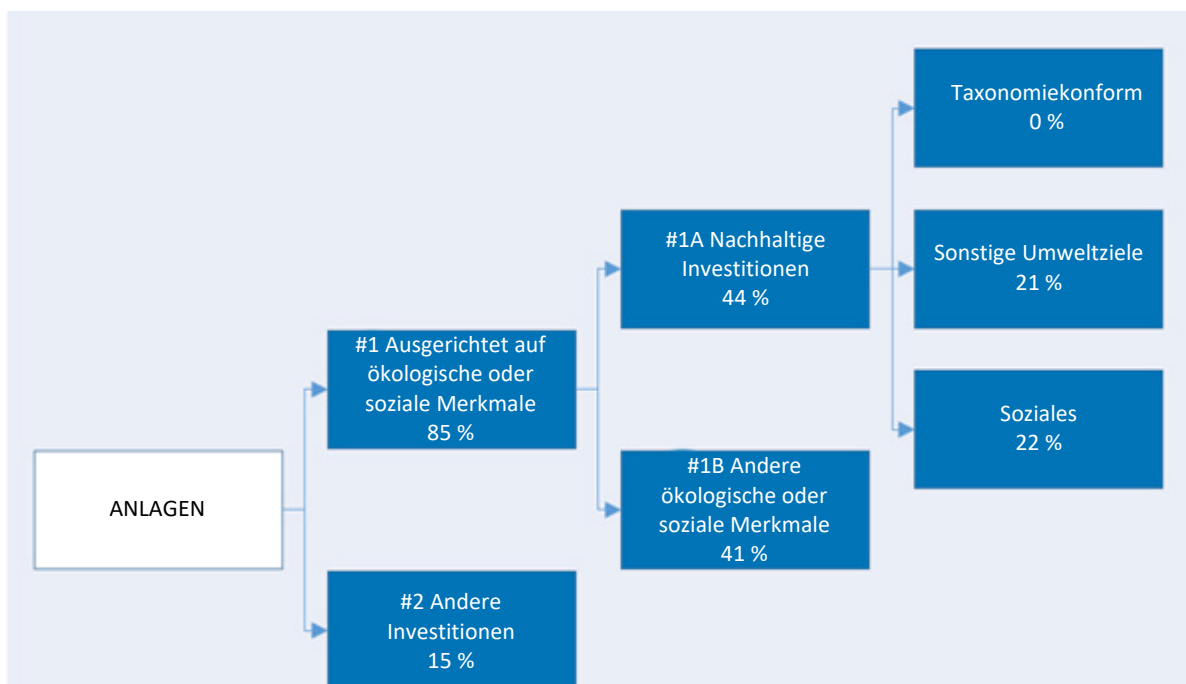
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 44 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	9,64
Industrie	Energie	6,82
Industrie	Telekommunikation	5,43
Industrie	Gesundheitswesen	4,53
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,74
Industrie	Transport	3,57
Industrie	Einzelhandel	3,21
Industrie	Technologie und Elektronik	3,00
Industrie	Grundstoffindustrie	2,43
Industrie	Automobilindustrie	1,83
Industrie	Investitionsgüter	1,71
Industrie	Dienstleistungen	1,55
Industrie	Freizeit	1,41

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Konsumgüter	1,28
Finanzwesen	Bankwesen	20,01
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,77
Finanzwesen	Versicherung	3,45
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,01
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	3,36
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,76
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,73
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,60
Liquidität	Liquidität	2,20
Liquidität	Bareinschüsse	1,84
Ausländische Staatsanleihen		3,73
Staatsanleihen von Industrieländern		1,76
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,53
Verbriefungen	Asset Backed	0,53
Behörden		0,13
Kommunalobligationen		0,02
Kommunalobligationen	Grundstoffindustrie	0,01
Kommunalobligationen	Transport	0,01
Supranational		0,03
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,30
Derivate	Kreditderivate	-0,33

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

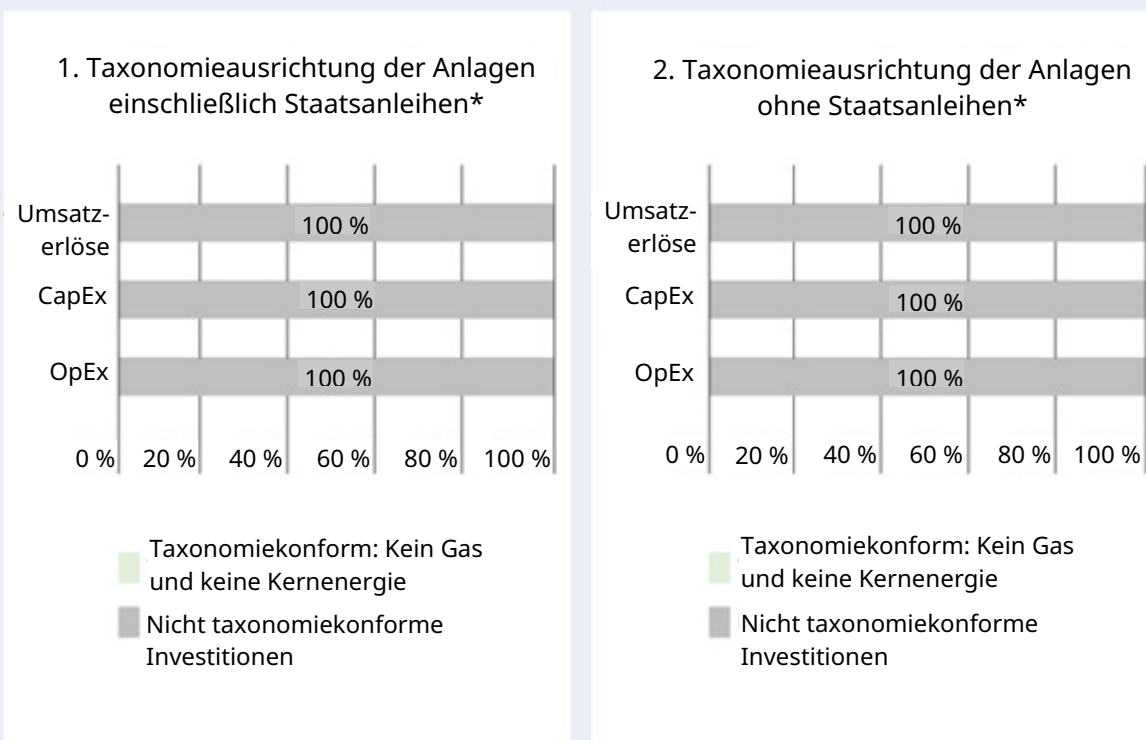
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 21 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 22 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

• **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006ZQNNBQCGW4K92

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

Ja   Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 1.25% 31 Dec 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,79	Vereinigte Staaten
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030	Finanzwesen	1,27	Vereinigtes Königreich
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026	Finanzwesen	1,22	Portugal
P3 GROUP SARL SR REGS .875% 26 Jan 2026	Industrie	1,15	Luxemburg
INVESTEC PLC SR REGS 2.625% 04 Jan 2032	Finanzwesen	1,12	Vereinigtes Königreich
CO-OPERATIVE BANK FINANCE PLC SR REGS 6% 06 Apr 2027	Finanzwesen	1,06	Vereinigtes Königreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (REGS) 2.5% 31 Dec 2049	Versorger	1,03	Frankreich
GTC AURORA LUXEMBOURG SA SR REGS 2.25% 23 Jun 2026	Industrie	1,02	Polen
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,82	Vereinigtes Königreich
UNICAJA BANCO SA (REGS) 2.875% 13 Nov 2029	Finanzwesen	0,82	Spanien
VIA OUTLETS BV SR REGS 1.75% 15 Nov 2028	Industrie	0,81	Niederlande
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 5.6628% 02 Apr 2026	Finanzwesen	0,80	Vereinigte Staaten
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,78	Deutschland
KORIAN SA SR REGS 4.125% 31 Dec 2049	Industrie	0,78	Frankreich
PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS PLC SR REGS 3% 19 Aug 2031	Finanzwesen	0,78	Irland

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 80 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der

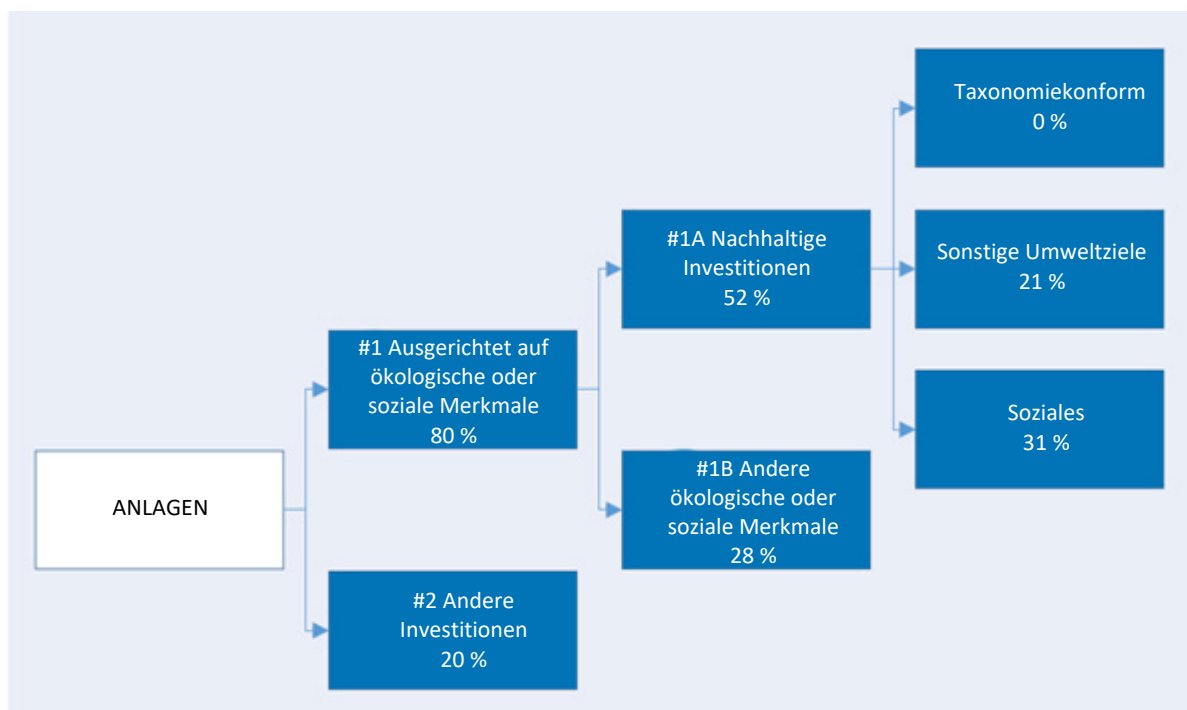
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 52 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,85
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,73
Industrie	Telekommunikation	4,59
Industrie	Gesundheitswesen	4,16
Industrie	Transport	3,03
Industrie	Einzelhandel	2,99
Industrie	Energie	2,72
Industrie	Grundstoffindustrie	1,97
Industrie	Investitionsgüter	1,94
Industrie	Technologie und Elektronik	1,34
Industrie	Automobilindustrie	1,28
Industrie	Dienstleistungen	1,09
Industrie	Konsumgüter	0,67
Industrie	Freizeit	0,55
Finanzwesen	Bankwesen	20,95
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	13,33
Finanzwesen	Versicherung	2,41
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,09
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	4,13
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	2,03
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,72
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,45
Staatsanleihen von Industrieländern		4,42
Liquidität	Liquidität	2,39
Liquidität	Bareinschüsse	1,73
Ausländische Staatsanleihen		3,44
Verbriefungen	Asset Backed	0,45
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,44
Behörden		0,13
Derivate	Devisenderivate	0,33
Derivate	Kreditderivate	-0,33
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,04



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

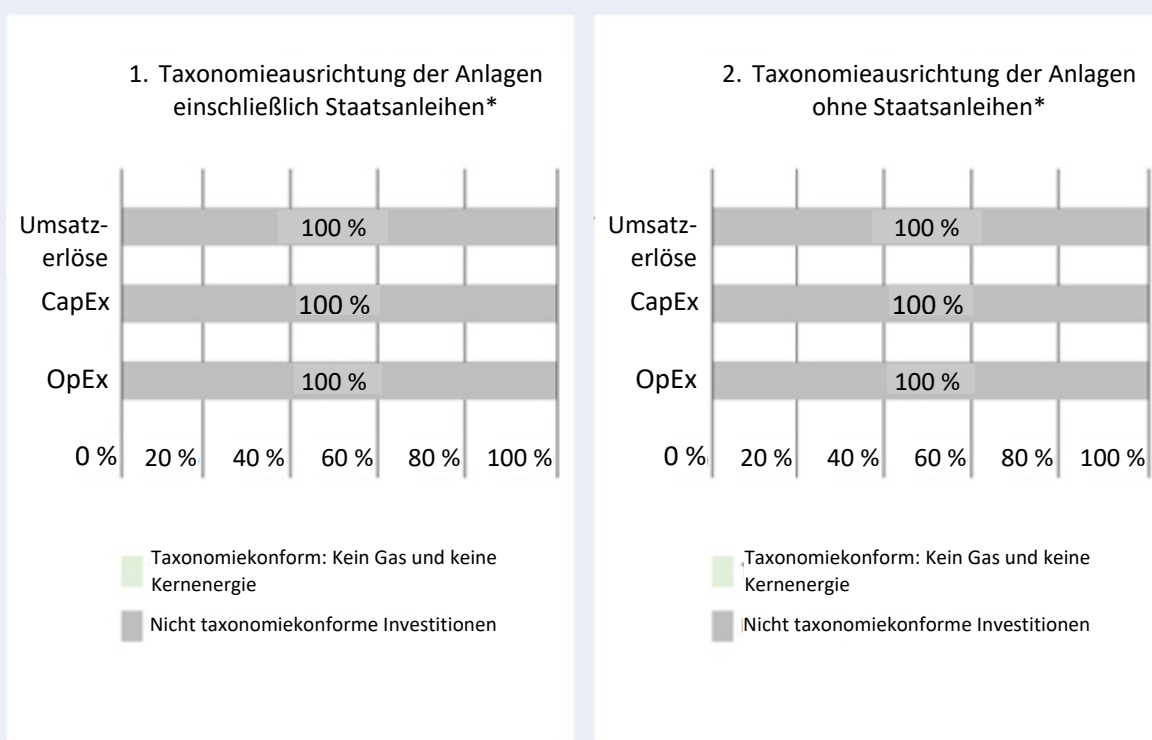
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 21 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global High Yield

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** M6LM7N6UFRSLZ1MG8Z19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global HYxCMBxEMG Index USD Hedged 2% Cap. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Investmentmanager überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 39 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENET HEALTHCARE CORPORATION SR 144A 4.375% 15 Jan 2030	Industrie	0,94	Vereinigte Staaten
CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAPI SR 144A 5% 01 Feb 2028	Industrie	0,79	Vereinigte Staaten
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75% 20 Apr 2029	Industrie	0,69	Vereinigte Staaten
OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR 6.375% 01 Sep 2028	Industrie	0,69	Vereinigte Staaten
CCO HLDGS LLC/CAP CORP SR 144A 4.25% 01 Feb 2031	Industrie	0,67	Vereinigte Staaten
LIBERTY MUTUAL GROUP INC SR 144A 4.3% 01 Feb 2061	Finanzwesen	0,60	Vereinigte Staaten
CSC HOLDINGS LLC SR 144A 5.375% 01 Feb 2028	Industrie	0,60	Vereinigte Staaten
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP SR CORP 4% 01 Mar 2031	Industrie	0,57	Vereinigte Staaten
BCPE EMPIRE HOLDINGS INC SR 144A 7.625% 01 May 2027	Industrie	0,56	Vereinigte Staaten
REGIONALCARE/LIFEPOINT CONV (144A) 9.75% 01 Dec 2026	Industrie	0,55	Vereinigte Staaten
DISH DBS CORP SR 7.375% 01 Jul 2028	Industrie	0,55	Vereinigte Staaten
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN (144A) 6.25% 01 Apr 2028	Industrie	0,53	Vereinigte Staaten
INTEL PKG HOLDCO ISSUER SR 144A 9% 15 Jan 2026	Industrie	0,53	Kanada
BLUE RACER MIDSTREAM LLC SR 144A 7.625% 15 Dec 2025	Industrie	0,52	Vereinigte Staaten
BOMBARDIER INC SR 144A 7.875% 15 Apr 2027	Industrie	0,52	Kanada

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 81 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBsxEMG Index USD Hedged 2% cap, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

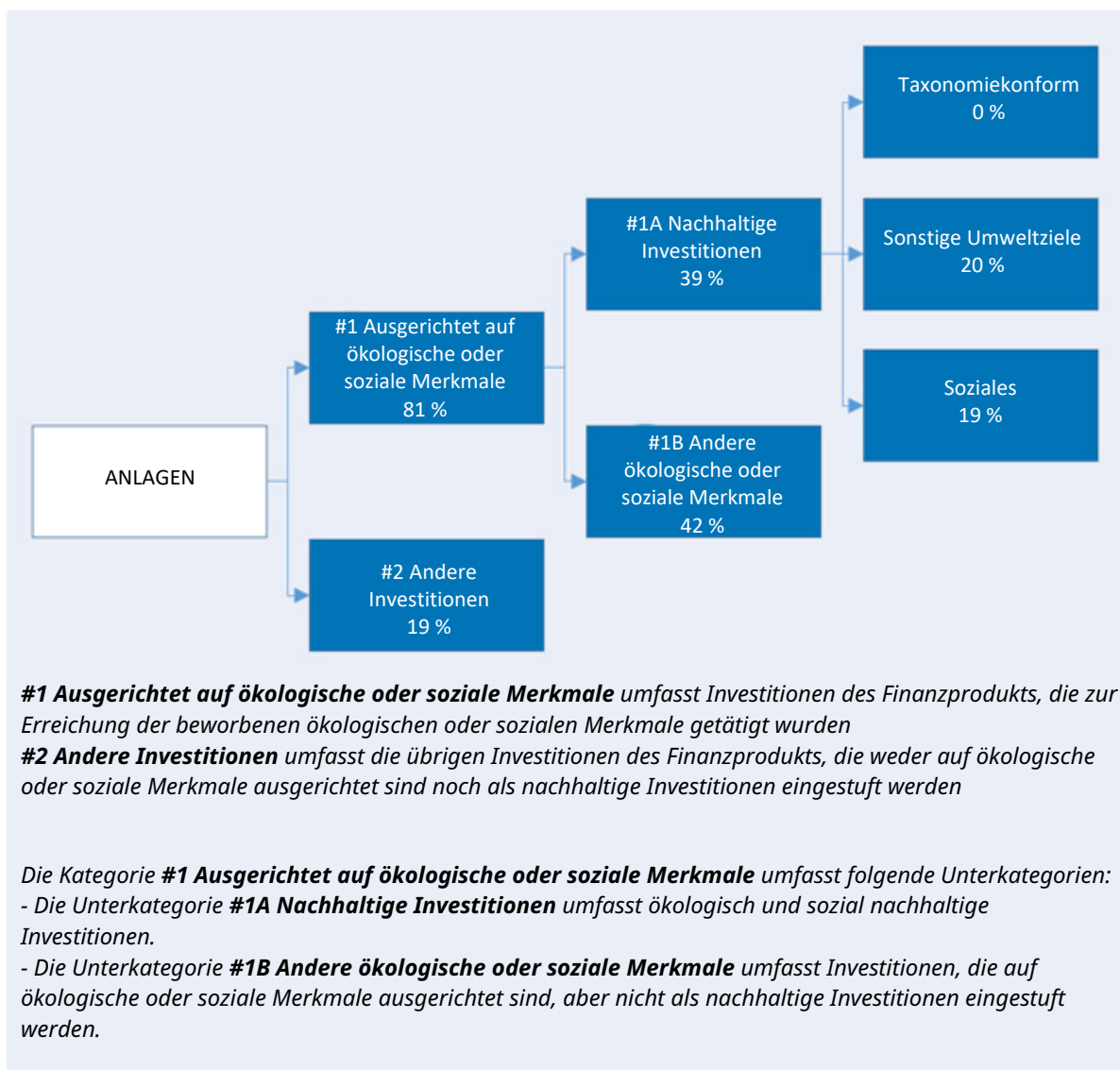
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 39 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie	13,68
Industrie	Medien und Unterhaltung	9,21
Industrie	Gesundheitswesen	8,32
Industrie	Telekommunikation	6,77
Industrie	Freizeit	5,87
Industrie	Grundstoffindustrie	5,68
Industrie	Dienstleistungen	5,67
Industrie	Investitionsgüter	5,19
Industrie	Einzelhandel	4,49

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Technologie und Elektronik	4,02
Industrie	Immobilien	3,76
Industrie	Automobilindustrie	3,68
Industrie	Konsumgüter	2,67
Industrie	Transport	2,56
Finanzwesen	Bankwesen	5,41
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,91
Finanzwesen	Versicherung	2,38
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,04
Liquidität	Liquidität	3,08
Liquidität	Bareinschüsse	0,33
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,21
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,97
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,18
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,04
Verbriefungen	Asset Backed	0,04
Kommunalobligationen	Grundstoffindustrie	0,02
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01
Derivate	Kreditderivate	0,03
Derivate	Devisenderivate	-0,18

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

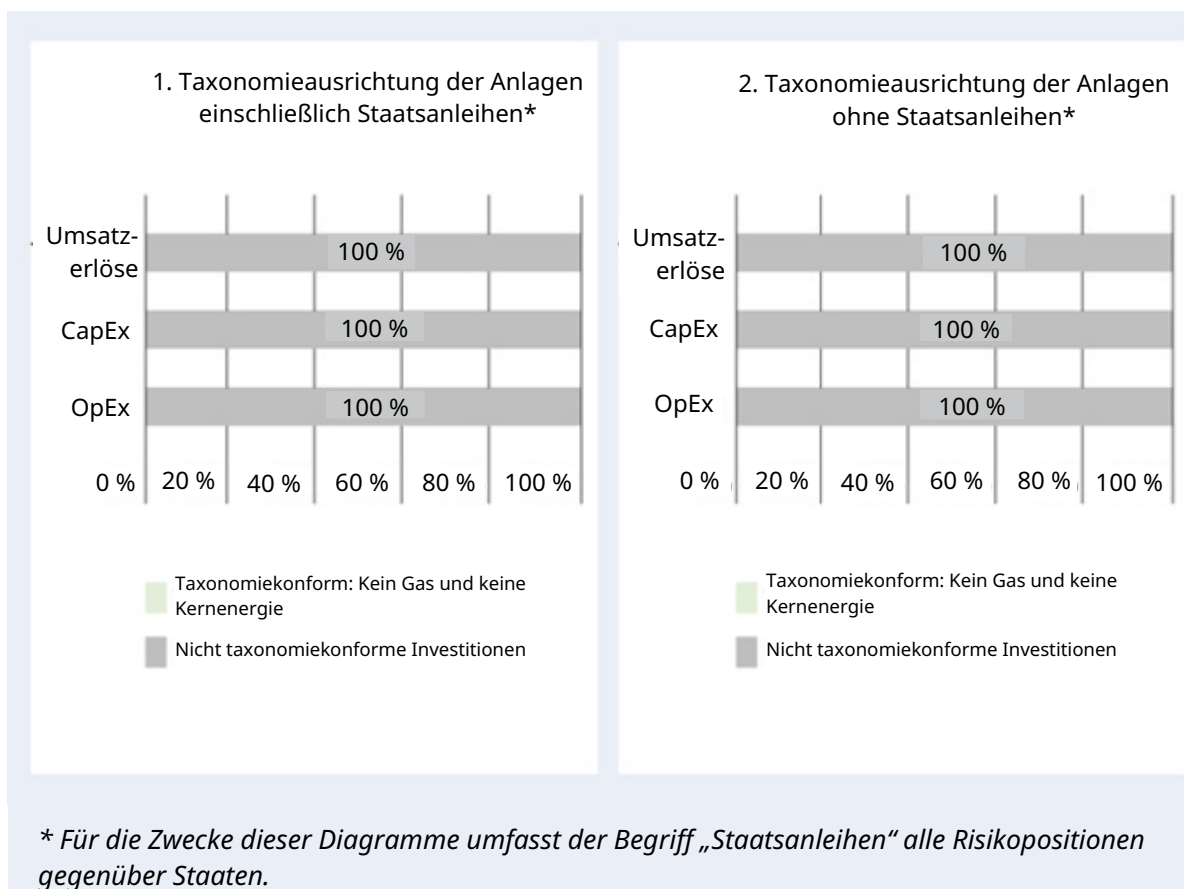
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006DE43UTCSDK432

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global Index bei. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 6,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Thomson Reuters Global Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICA MOVIL BV CONV REGS 0% 02 Mar 2024	Industrie	3,56	Mexiko
DEUTSCHE POST AG CONV REGS .05% 30 Jun 2025	Industrie	2,72	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE CONS 15/06/2026	Industrie	1,97	Vereinigte Staaten
FORD MOTOR COMPANY CONV 0% 15 Mar 2026	Industrie	1,83	Vereinigte Staaten
STMICROELECTRONICS NV CONV REGS 0% 04 Aug 2027	Industrie	1,82	Singapur
CELLNEX TELECOM SA CONV REGS .5% 05 Jul 2028	Industrie	1,57	Spanien
AMADEUS IT GROUP SA CONV REGS 1.5% 09 Apr 2025	Industrie	1,57	Spanien
GEELY SWEDEN FINANCIALS HOLDING AB 0.0000 CONV 19/06/2024	Industrie	1,51	China
DEXCOM INC CONV 144A .25% 15 Nov 2025	Industrie	1,44	Vereinigte Staaten
QIAGEN NV CONV REGS 0% 17 Dec 2027	Industrie	1,35	Vereinigte Staaten
AKAMAII TECHNOLOGIES INC CONV .375% 01 Sep 2027	Industrie	1,29	Vereinigte Staaten
ENPHASE ENERGY INC CONV 0% 01 Mar 2028	Industrie	1,26	Vereinigte Staaten
PRYSMIAN SPA CONV REGS 0% 02 Feb 2026	Industrie	1,18	Italien
ANLLIAN CAPITAL LTD CONV REGS 0% 05 Feb 2025	Finanzwesen	1,16	China
ZHONGSHENG GROUP CONV REGS 0% 21 May 2025	Industrie	1,10	China

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

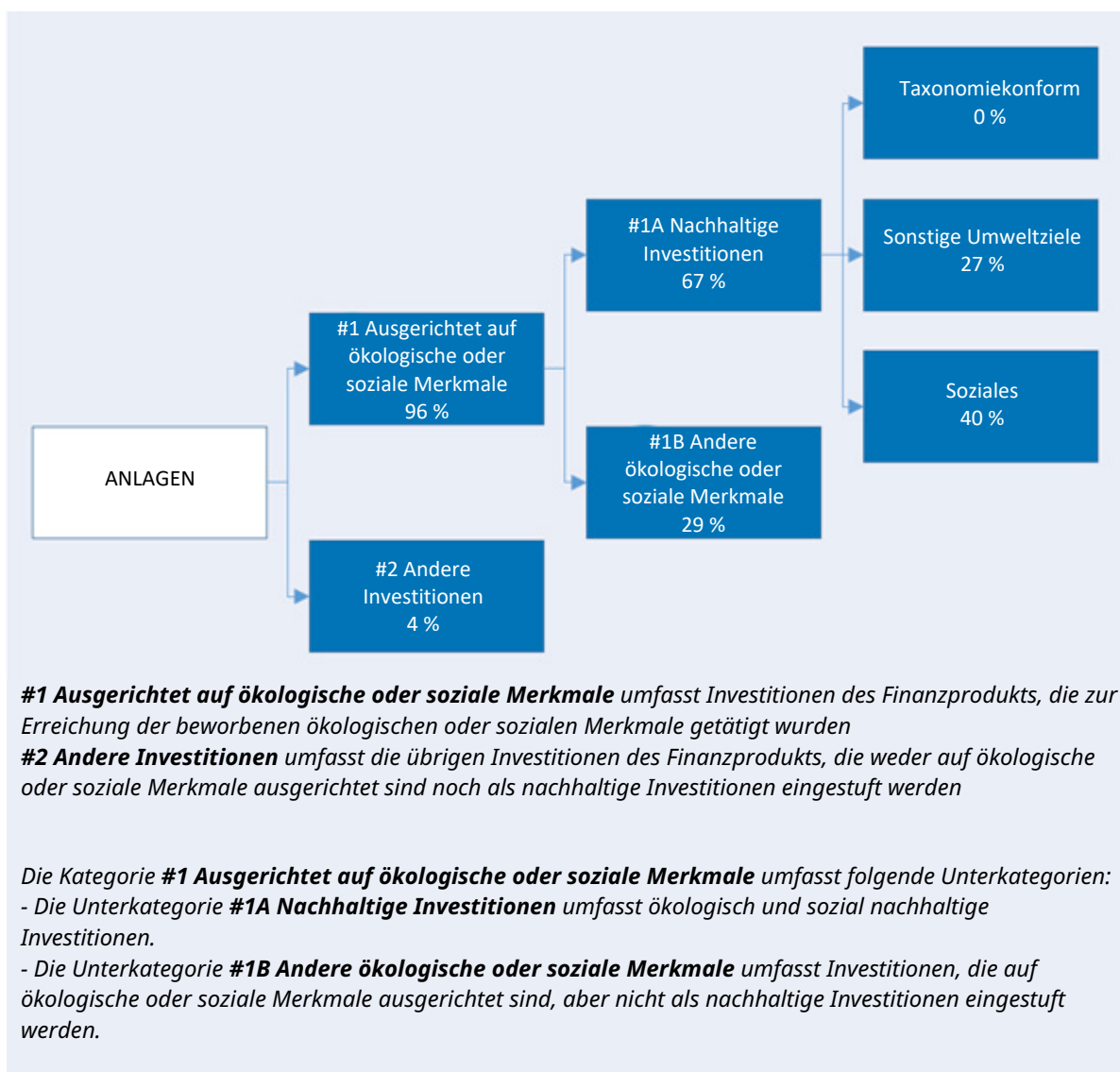
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 40 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	38,57
Industrie	Gesundheitswesen	11,19
Industrie	Einzelhandel	5,00
Industrie	Transport	4,79
Industrie	Telekommunikation	4,49
Industrie	Automobilindustrie	3,64
Industrie	Investitionsgüter	3,54
Industrie	Grundstoffindustrie	3,38
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,74
Industrie	Immobilien	1,89
Industrie	Dienstleistungen	1,81
Industrie	Freizeit	1,15
Industrie	Konsumgüter	0,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,86
Finanzwesen	Bankwesen	2,02
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	2,32
Liquidität	Liquidität	1,93
Derivate	Devisenderivate	0,41
Nicht zugewiesen		0,18

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

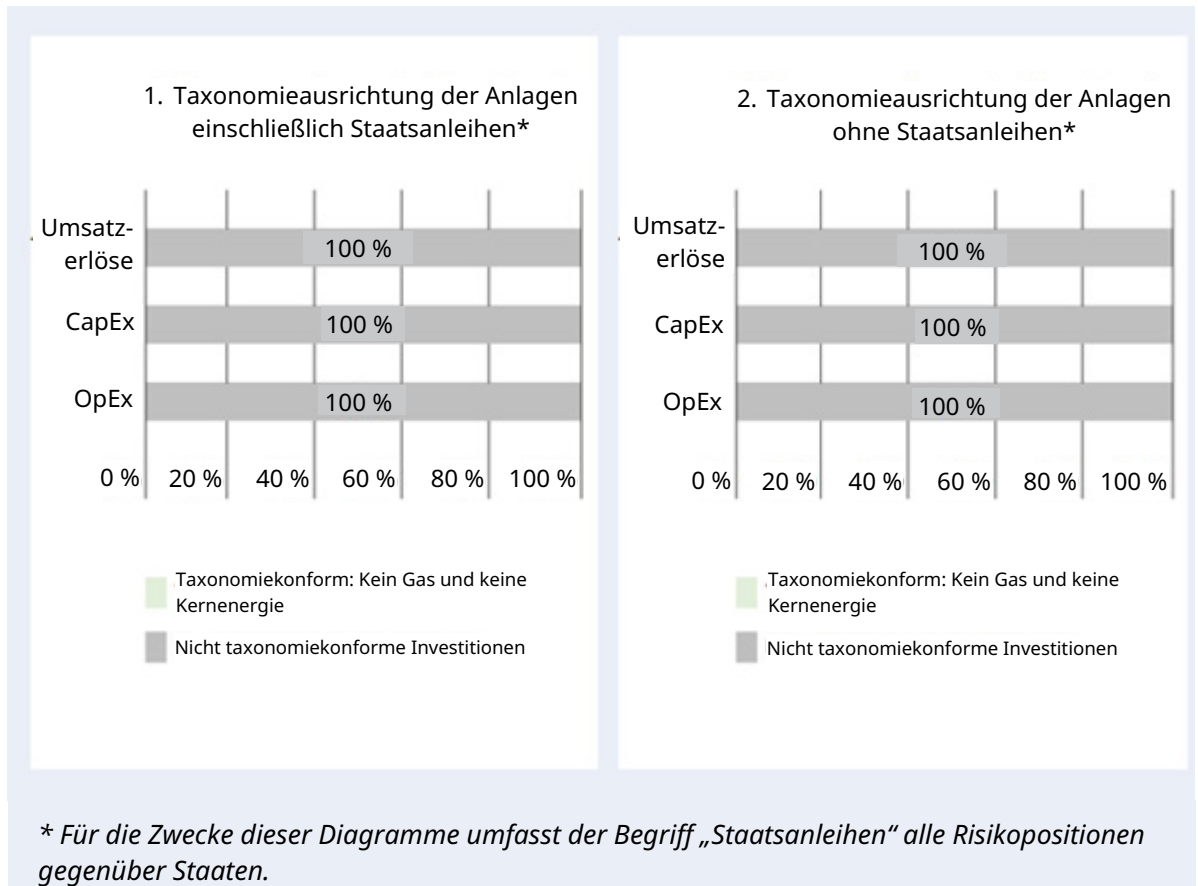
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Securitised Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300JBQI0S7PKT3U55

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 10 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte.) Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikoselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Berichtszeitraum wurden 15 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 30 % mit 4 Sternen und 52 % mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

## **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet.
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte negative Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SLMA 2004-2X A6 2.093% 25 Jul 2039	Verbriefungen	1,98	Vereinigte Staaten
PRPM 2021-9 A1 2.363% 25 Oct 2026	Verbriefungen	1,89	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 31 Jan 2023	Barmitteläquivalente	1,75	Vereinigte Staaten
SLMA 2004-5X A6 FRN 1.943% 25 Oct 2039	Verbriefungen	1,72	Vereinigte Staaten
MF1 2022-FL8 A FRN 144A 5.1757% 19 Feb 2037	Verbriefungen	1,47	Vereinigte Staaten
PRPM 2021-6 A1 1.793% 25 Jul 2026	Verbriefungen	1,41	Vereinigte Staaten
RMIR 2021-1 M1B FRN 144A 5.6277% 27 Dec 2033	Verbriefungen	1,26	Vereinigte Staaten
TPMF 2019-A13X B 4.1261% 20 Jul 2045	Verbriefungen	1,23	Vereinigtes Königreich
PRET 2022-NPL1 A1 2.9814% 25 Jan 2052	Verbriefungen	1,23	Vereinigte Staaten
SITKA HOLDINGS LLC SR 144A 8.1741% 06 Jul 2026	Finanzwesen	1,15	Vereinigte Staaten
RMIR 2019-1 M2 7.5887% 25 Feb 2029	Verbriefungen	1,14	Vereinigte Staaten
EMIR 2020-1 M1B 5.8387% 25 Jan 2030	Verbriefungen	1,12	Vereinigte Staaten
TPMF 2019-A13X D 4.7761% 20 Jul 2045	Verbriefungen	1,11	Vereinigtes Königreich
HGI 2021-FL1 A FRN 144A 5.3763% 16 Jun 2036	Verbriefungen	1,05	Vereinigte Staaten
TREASURY BILL SR GOVT 0% 04 OCT 2022	Barmitteläquivalente	1,02	Vereinigte Staaten

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

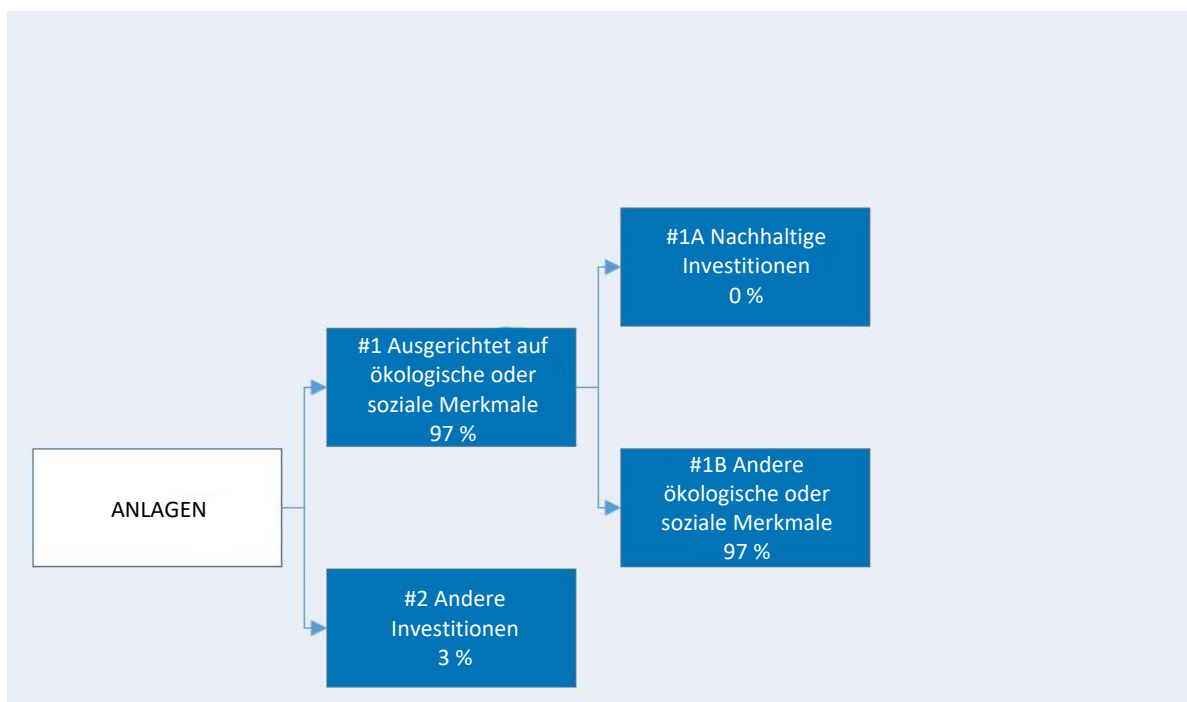
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden  
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	91,70
Barmitteläquivalente	4,22
Liquidität	2,49
Finanzwesen	1,41
Derivate	0,18

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

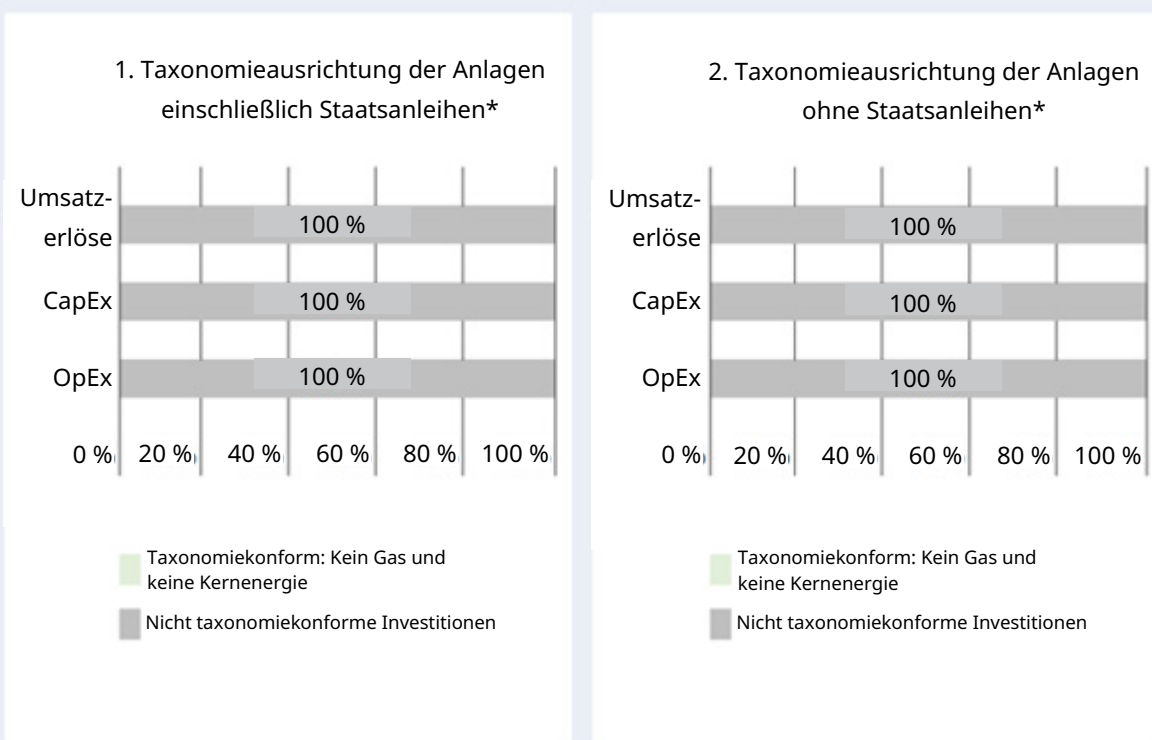
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren.

- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien.

Verbrieft Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilssektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Social Impact Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300YH78G2CDHL6585

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_% an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 98 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Zu diesen Themen zählten unter anderem:

- Nachhaltige Infrastruktur (z. B. Konnektivität, nachhaltige Stromversorgung und sauberes Wasser)
- Wirtschaftliche Inklusion (z. B. Ausbildung, Gleichstellung der Geschlechter, Diversität der Belegschaft, Zugang zu Finanzmitteln und hochwertige Arbeit)
- Gesundheit und Wohlbefinden (wie Medikamente und Gesundheitsdienstleistungen)

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte die Anlagen für den Fonds aus einem Universum in Frage kommender Unternehmen aus, die den Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters entsprechen. Die Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu Themen mit sozialer Wirkung leistet, die ihrerseits mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen in Einklang stehen. Bei der Beurteilung wurde also berücksichtigt, inwieweit die Unternehmen einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Allgemeinheit ausüben und wie sich dies auf ihren Wert auswirken kann. Der Fonds investierte auch in soziale und nachhaltigkeitsbezogene Anleihen, bei denen es sich um Anleihen handelt, die speziell auf die Bewältigung sozialer Herausforderungen ausgerichtet sind.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere führte der Anlageverwalter proprietäre Nachhaltigkeitsanalysen durch, um Unternehmen zu ermitteln, von denen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

ein positiver Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer UN-Nachhaltigkeitsziele zu erwarten ist. Beispiele für diese Indikatoren waren u. a. der Frauenanteil in der Belegschaft und der Anteil von Frauen in Führungspositionen. Am Ende des Bezugszeitraums waren etwa 28 % des NIW des Fonds in Unternehmen investiert, von denen erwartet wurde, dass sie einen Beitrag zu hochwertiger Bildung (SDG 4) leisten. Bemessen wurde dies unter anderem an der Zahl der Ausbildungsteilnehmer oder Ausbildungsstunden pro Arbeitnehmer des jeweiligen Unternehmens. Der Fonds investierte auch in Unternehmen, von denen Beiträge zu anderen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen erwartet wurden, darunter menschenwürdige Arbeit (SDG 8), bezahlbare und saubere Energie (SDG 7) und digitale Inklusion (SDG 9).

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an. Zu diesen gehörten beispielsweise Produktion und Vertrieb von Alkohol, Glücksspiel, Waffen, Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe sowie Nichteinhaltung der Normen internationaler Arbeitsorganisationen.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Der Schwellenwert, oberhalb dessen Unternehmen aus dem investierbaren Universum des Fonds ausgeschlossen wurden, lag bei 5 % Umsatzanteil aus der Gewinnung und Erzeugung fossiler Brennstoffe. Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, die auf der Website bekannt gegeben wurden. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen berücksichtigte der Fonds CO<sub>2</sub>-Reduktionsziele in Verbindung mit den PAIs 1, 2 und 3 zur THG-Emission und arbeitete mit Unternehmen bei der Festlegung solcher Ziele zusammen.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktives Investieren

Der Anlageverwalter führte im Bezugszeitraum einen Dialog mit Beteiligungsunternehmen des Fonds, unter anderem zu folgenden Themen: Kreislaufwirtschaft bei Produktlösungen zur Verringerung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks von Produkten (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen), Governance-Kontroversen in der Vergangenheit ermittelt anhand einer externen Beobachtungsliste zum UN Global Compact (in Bezug auf die PAIs 10 und 11 zur Einhaltung des UN Global Compact), Achtung von Menschenrechten innerhalb der Wertschöpfungskette sowie Transparenz und Optimierung der Verhaltenskodizes von Lieferanten, Vermeidung von Wasserverschmutzung zur Reduzierung der Gewässerbelastung (in Bezug auf PAI 8 zu Emissionen in Wasser).

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ERSTE GROUP BANK AG SR REGS 6.5% 31 Dec 2049	Finanzwesen	1,16	Österreich
AXIATA SPV2 BHD SR REGS 4.357% 24 Mar 2026	Industrie	1,11	Malaysia
BIDVEST GROUP (UK) PLC SR REGS 3.625% 23 Sep 2026	Industrie	1,10	Südafrika
TERRAFORM GLOBAL OPERATING LLC SR 144A 6.125% 01 Mar 2026	Finanzwesen	1,07	Vereinigte Staaten
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE COMPANY SR REGS 4.4% 13 Mar 2024	Finanzwesen	1,05	Indien
REDE D OR FINANCE SARL SR REGS 4.95% 17 Jan 2028	Industrie	1,03	Brasilien
PERKINELMER INC SR CORP .85% 15 Sep 2024	Industrie	1,03	Vereinigte Staaten
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS SR REGS 5.75% 15 Oct 2025	Industrie	1,02	Türkei
FONDO MIVIVIENDA SA SR REGS 4.625% 12 Apr 2027	Behörden	1,01	Peru
CABLE ONDA SA SR REGS 4.5% 30 Jan 2030	Industrie	0,97	Panama
PLDT INC SR REGS 2.5% 23 Jan 2031	Industrie	0,92	Philippinen
MILLICOM INTL CELLULAR SR REGS 4.5% 27 Apr 2031	Industrie	0,90	Guatemala
CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA SR REGS 9.25% 05 Dec 2024	Versorger	0,89	Brasilien
ASSICURAZIONI GENERALI SPA SR REGS 5.8% 06 Jul 2032	Finanzwesen	0,88	Italien
BHARTI AIRTEL INTERNATIO SR REGS 5.35% 20 May 2024	Industrie	0,85	Indien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

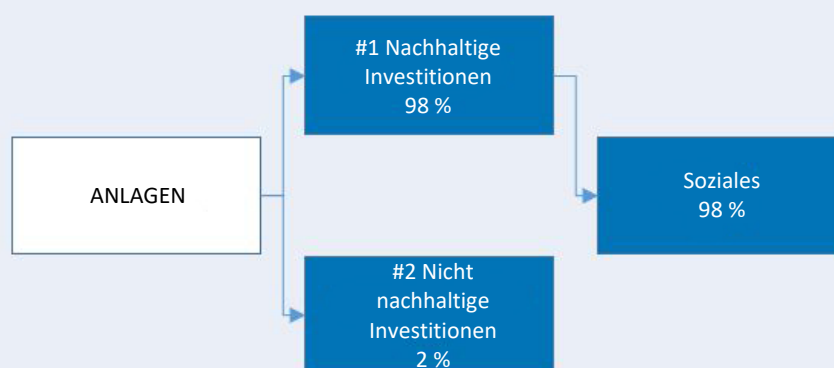
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.  
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	18,94
Industrie	Telekommunikation	12,98
Industrie	Grundstoffindustrie	4,61
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,93
Industrie	Konsumgüter	3,54
Industrie	Investitionsgüter	3,06
Industrie	Immobilien	2,68
Industrie	Technologie und Elektronik	2,61
Industrie	Automobilindustrie	2,54
Industrie	Einzelhandel	2,50
Industrie	Dienstleistungen	2,24
Industrie	Transport	0,75
Industrie	Freizeit	0,42
Finanzwesen	Bankwesen	16,08
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,99
Finanzwesen	Versicherung	3,43
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	5,85
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	3,49
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	3,12
Liquidität	Liquidität	1,88
Behörden		1,01
Supranational		0,35
Ausländische Staatsanleihen		0,26
Derivate	Devisenderivate	-0,29

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

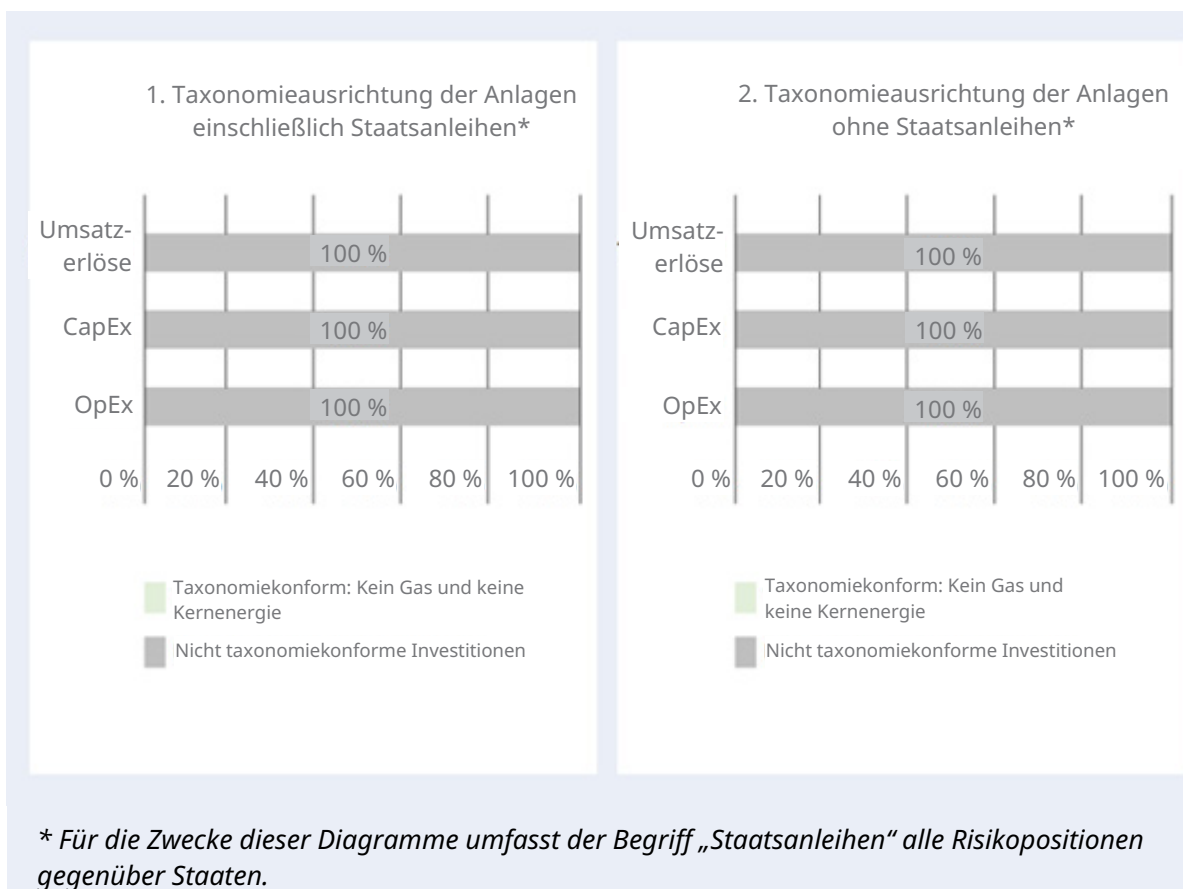
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Es gab keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten ein soziales Ziel.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Der Anlageverwalter analysierte und investierte auch in ausgewählte soziale Anleihen mit sozialen Zielen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten. Während des Bezugszeitraums veräußerte der Anlageverwalter eine geringe Anzahl an Positionen in Unternehmen mit sozialen Zielen, die nach seiner Einschätzung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

erhebliche Beeinträchtigungen durch Umweltverschmutzung oder Schädigung der Biodiversität verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter führte im Bezugszeitraum einen Dialog mit Teilnehmungsunternehmen des Fonds, unter anderem zu folgenden Themen: Inklusion, inklusives Design, Aus- und Fortbildung, Kreislaufwirtschaft bei Produktlösungen, digitale Inklusion, Governance-Kontroversen, Achtung der Menschenrechte innerhalb der Wertschöpfungskette und CO<sub>2</sub>-Reduktionsziele.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um zukunftsorientiert und nachhaltig aufgestellte Unternehmen auszuwählen, deren Forschung und Entwicklung sich auf positiven gesellschaftlichen Impact ausrichtet, beispielsweise im Bereich der Gesundheitsversorgung.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Strategic Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300402PQWGGYQR877

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PINEWOOD FINCO PLC REGS 3.25% 30 Sep 2025	Industrie	1,81	Vereinigtes Königreich
QUILTER PLC SR REGS 4.478% 28 Feb 2028	Finanzwesen	1,75	Vereinigtes Königreich
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC SR 144A 5.75% 15 Jun 2026	Industrie	1,66	Vereinigtes Königreich
GRUENTHAL GMBH SR REGS 4.125% 15 May 2028	Industrie	1,47	Deutschland
VOYAGE CARE BONDCO PLC SR REGS 5.875% 15 Feb 2027	Industrie	1,41	Vereinigtes Königreich
TALKTALK TELECOM GROUP (REGS) 3.875% 20 Feb 2025	Industrie	1,40	Vereinigtes Königreich
RL FINANCE BONDS NO 2 PLC SR REGS 6.125% 30 Nov 2043	Finanzwesen	1,38	Vereinigtes Königreich
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG SR REGS 3.5% 30 Sep 2024	Industrie	1,19	Deutschland
KORIAN SA SR REGS 4.125% 31 Dec 2049	Industrie	1,05	Frankreich
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SR REGS 3.5% 11 Feb 2027	Industrie	1,05	Deutschland
SHERWOOD FINANCING PLC SR REGS 6% 15 Nov 2026	Finanzwesen	1,03	Vereinigtes Königreich
LIMACORPORATE SPA FRN REGS 5.512% 15 Aug 2023	Industrie	1,01	Italien
LADBROKES GROUP FINANCE PLC SR REGS 5.125% 08 SEP 2023	Industrie	1,00	Vereinigtes Königreich
KONINKLIJKE KPN NV 144A 7% 28 Mar 2073	Industrie	0,99	Niederlande
CIDRON AIDA FINCO SARL SR REGS 6.25% 01 Apr 2028	Industrie	0,95	Luxemburg

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 77 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den

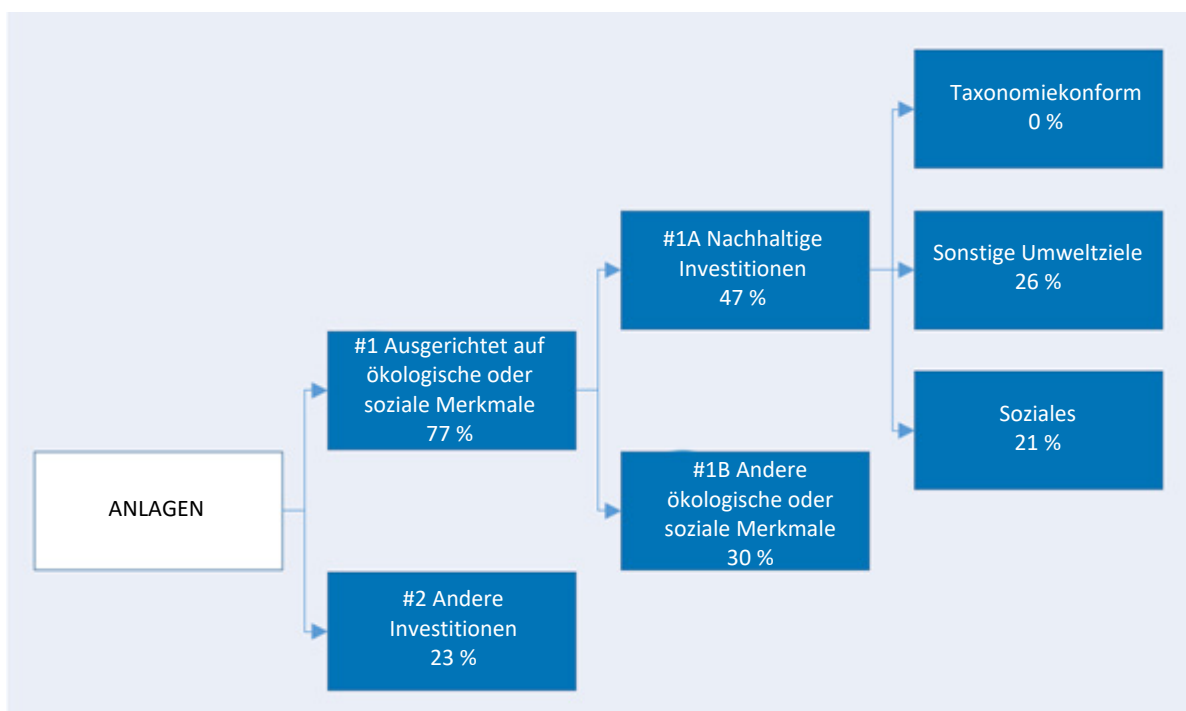
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	15,60
Industrie	Telekommunikation	10,58
Industrie	Immobilien	5,32
Industrie	Grundstoffindustrie	5,12
Industrie	Freizeit	4,69
Industrie	Einzelhandel	4,62
Industrie	Dienstleistungen	4,50
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,43
Industrie	Energie	4,00
Industrie	Automobilindustrie	3,56
Industrie	Technologie und Elektronik	3,07
Industrie	Investitionsgüter	2,47
Industrie	Transport	1,54
Industrie	Konsumgüter	1,17
Finanzwesen	Versicherung	7,82
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,85
Finanzwesen	Bankwesen	5,66
Liquidität	Liquidität	5,50
Liquidität	Bareinschüsse	0,09
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,00
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,87
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	0,83
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	0,05
Verbriefungen	Asset Backed	0,96
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,21
Derivate	Zinsderivate	0,20
Derivate	Kreditderivate	-0,03
Derivate	Devisenderivate	-0,69

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

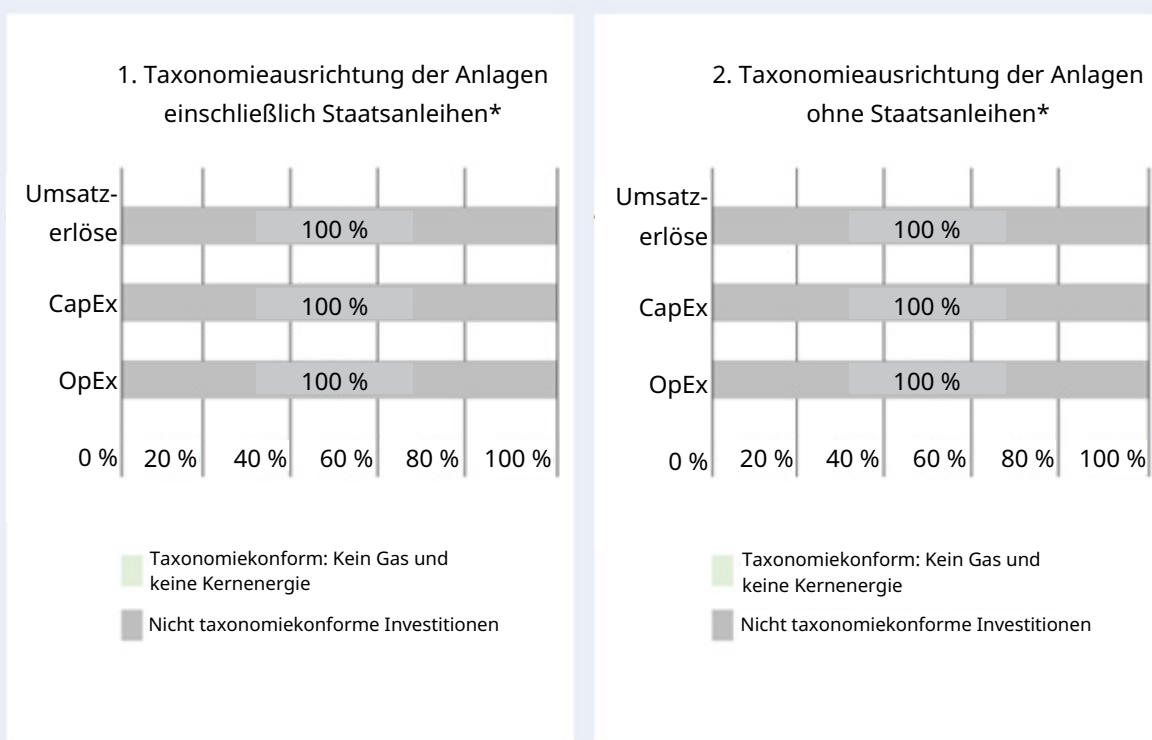
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

**• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 21 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Euro Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493003OZ3JFD52K6J04

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark (ein breiter Marktindex) bezog die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht ein.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Fonds investierte mindestens 10 % seines Vermögens in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 6,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet. Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter investierte 32 % des Fondsvermögens des Fonds in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen. Hierbei handelt es sich um den jeweils zum Monatsende ermittelten durchschnittlichen Prozentsatz grüner, sozialer und/oder nachhaltiger Anleihen in den vier Monaten vor Ende des Bezugszeitraums.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus bestimmte Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc).



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Mar 2023	Staatsanleihen von Industrieländern	0,84	Deutschland
ERSTE GROUP BANK AG SR REGS 6.5% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,52	Österreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	0,47	Deutschland
WORKDAY INC SR CORP 3.5% 01 Apr 2027	Industrie	0,45	Vereinigte Staaten
AEGON NV SR REGS 4% 25 Apr 2044	Finanzwesen	0,45	Niederlande
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (REGS) 6% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,45	Spanien
GETLINK SE REGS 3.5% 30 Oct 2025	Industrie	0,44	Frankreich
CNP ASSURANCES SA SR REGS 4% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,44	Frankreich
NATIONAL EXPRESS GROUP REGS 2.5% 11 Nov 2023	Industrie	0,44	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC SR REGS 2.125% 06 Oct 2025	Industrie	0,43	Vereinigtes Königreich
LOREAL SA SR REGS .875% 29 Jun 2026	Industrie	0,43	Frankreich
NETFLIX INC SR CORP 4.625% 15 May 2029	Industrie	0,42	Vereinigte Staaten
MERCK KGAA SR REGS 2.875% 25 Jun 2079	Industrie	0,41	Deutschland
SIGNIFY NV SR REGS 2.375% 11 May 2027	Industrie	0,41	Vereinigte Staaten
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 6.25% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,40	Italien

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

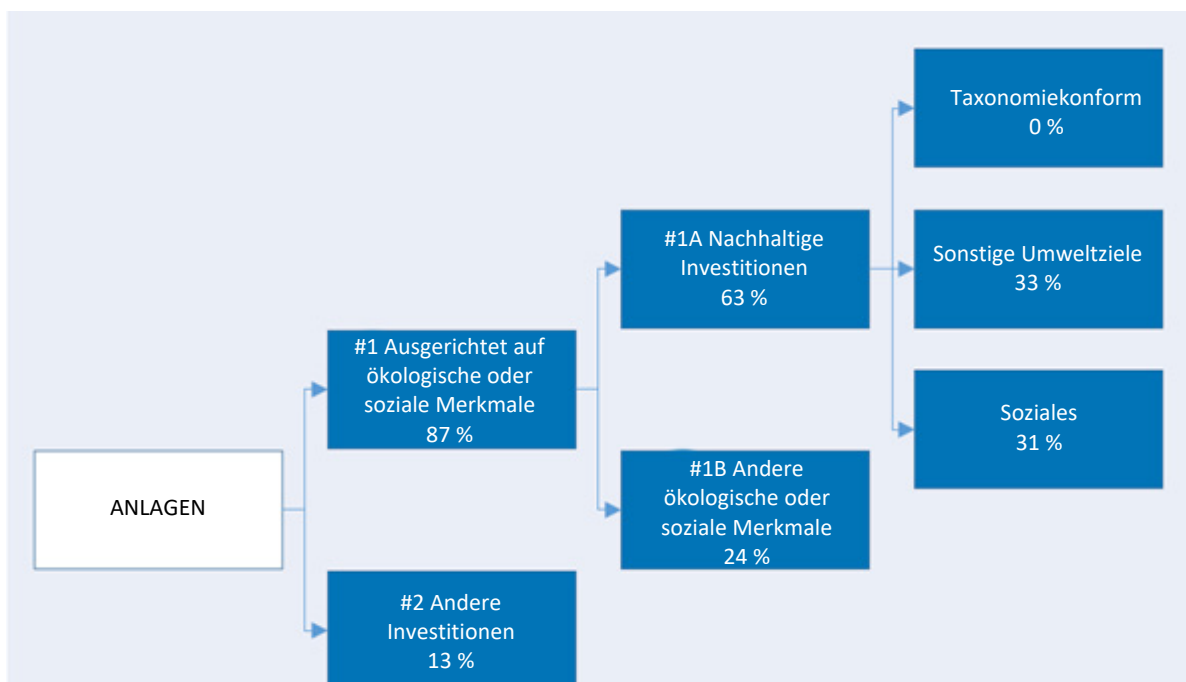
Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitwert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitwert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 33 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	7,32
Industrie	Telekommunikation	6,91
Industrie	Immobilien	5,81
Industrie	Transport	4,56
Industrie	Investitionsgüter	3,95
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,52
Industrie	Technologie und Elektronik	3,39
Industrie	Grundstoffindustrie	3,05
Industrie	Dienstleistungen	2,46
Industrie	Einzelhandel	2,21
Industrie	Konsumgüter	2,15
Industrie	Automobilindustrie	2,02

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Freizeit	1,01
Finanzwesen	Bankwesen	22,66
Finanzwesen	Versicherung	9,42
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,32
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	2,51
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,78
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,03
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,93
Liquidität	Liquidität	6,18
Liquidität	Bareinschüsse	0,02
Staatsanleihen von Industrieländern		2,10
Staatlich Garantiert		0,20
Supranational		0,16
Verbriefungen	Asset Backed	0,12
Behörden		0,10
Ausländische Staatsanleihen		0,06
Derivate	Devisenderivate	0,05

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

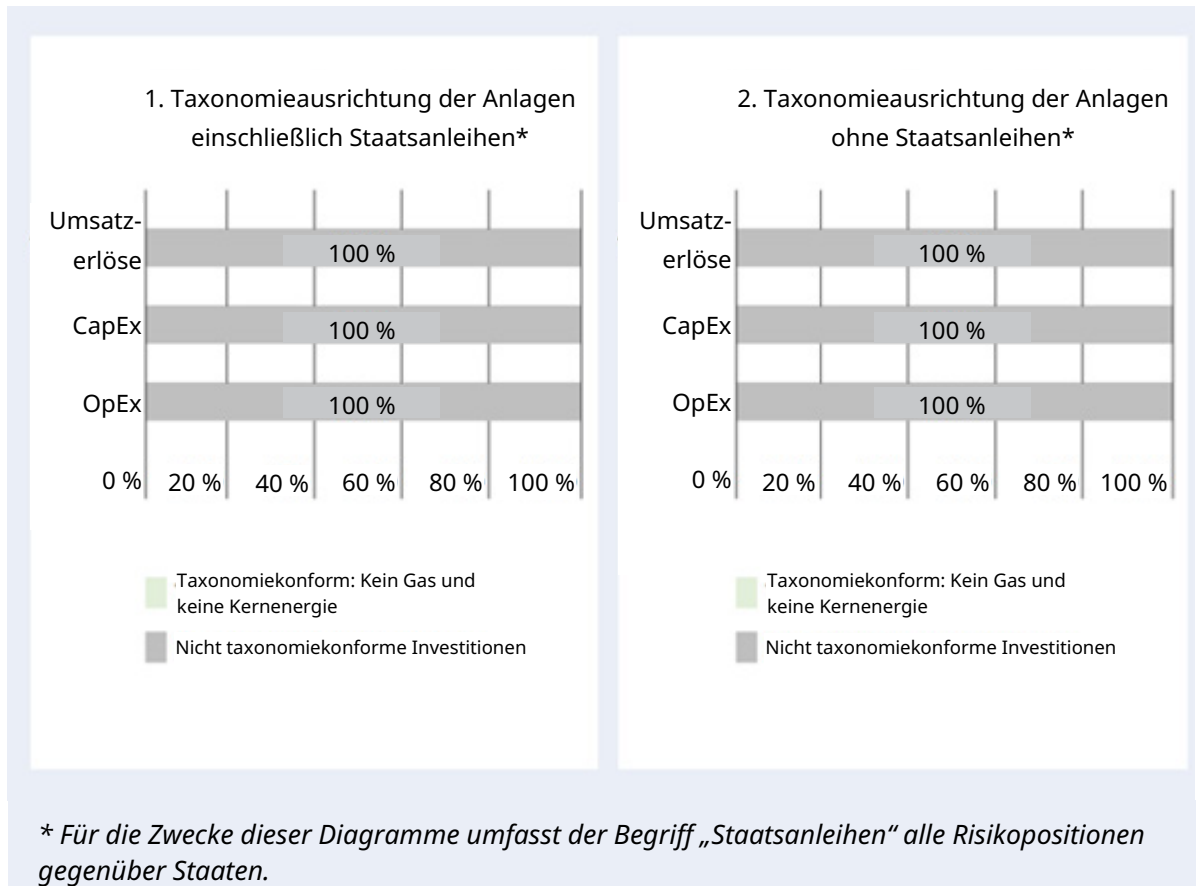
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 33 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300N4PLUJQQE2N097

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet. Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

### Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

### Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

### Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

## Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

### 1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

### 2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	738
Diversität und Inklusion	72
Unternehmensführung und Aufsicht	3.096
Humankapitalmanagement	130
Menschenrechte	121
Naturkapital und Biodiversität	95

### 3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SOCIETE GENERALE SA SR 144A 4.351% 13 Jun 2025	Finanzwesen	1,28	Frankreich
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,27	Vereinigte Staaten
GREENKO POWER II LTD REGS REGS 4.3% 13 Dec 2028	Versorger	1,17	Indien
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	1,10	Deutschland
SCHRODER ISF ALL CHINA CREDIT INCOME I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	0,99	China
BMW US CAPITAL LLC SR 144A 4.15% 09 Apr 2030	Industrie	0,87	Deutschland
APPLE INC SR 2.65% 08 Feb 2051	Industrie	0,81	Vereinigte Staaten
UNICREDIT SPA SR REGS 5.459% 30 Jun 2035	Finanzwesen	0,79	Italien
FRAPORT AG SR REGS 1.625% 09 JUL 2024	Industrie	0,79	Deutschland
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR 144A 4.25% 23 Nov 2081	Industrie	0,78	Vereinigtes Königreich
AVIVA PLC SR REGS 6.875% 31 Dec 2049	Finanzwesen	0,75	Vereinigtes Königreich
AIB GROUP PLC SR REGS 2.25% 04 Apr 2028	Finanzwesen	0,66	Irland
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,65	Vereinigtes Königreich
INVESTEC PLC SR REGS 2.625% 04 Jan 2032	Finanzwesen	0,64	Vereinigtes Königreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,62	Schweden

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged, und somit wurden die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

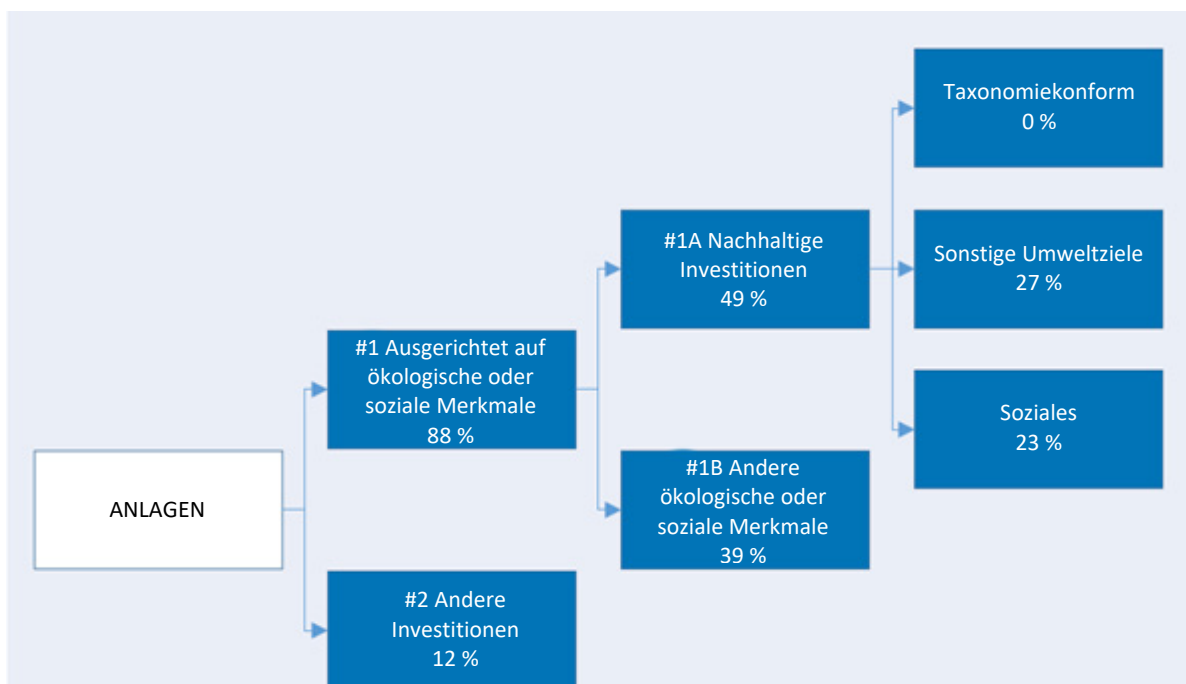
Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	8,32
Industrie	Transport	5,84
Industrie	Telekommunikation	4,26
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,14
Industrie	Gesundheitswesen	3,72
Industrie	Technologie und Elektronik	3,59
Industrie	Energie	3,11
Industrie	Einzelhandel	2,78
Industrie	Dienstleistungen	2,24



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Industrie	Grundstoffindustrie	2,20
Industrie	Automobilindustrie	2,17
Industrie	Konsumgüter	1,64
Industrie	Investitionsgüter	1,12
Industrie	Freizeit	0,85
Finanzwesen	Bankwesen	18,30
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,87
Finanzwesen	Versicherung	3,39
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Integriert	4,17
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Erzeugung	1,72
Versorgungsunternehmen	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,91
Versorgungsunternehmen	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,60
Ausländische Staatsanleihen		5,86
Staatsanleihen von Industrieländern		4,71
Liquidität	Liquidität	2,66
Liquidität	Bareinschüsse	0,47
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,99
Verbriefungen	Asset Backed	0,67
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,57
Behörden		0,14
Kommunalobligationen		0,07
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,01
Derivate	Zinsderivate	0,13
Derivate	Kreditderivate	-0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,21

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas“ und/oder „Kernenergie“ investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

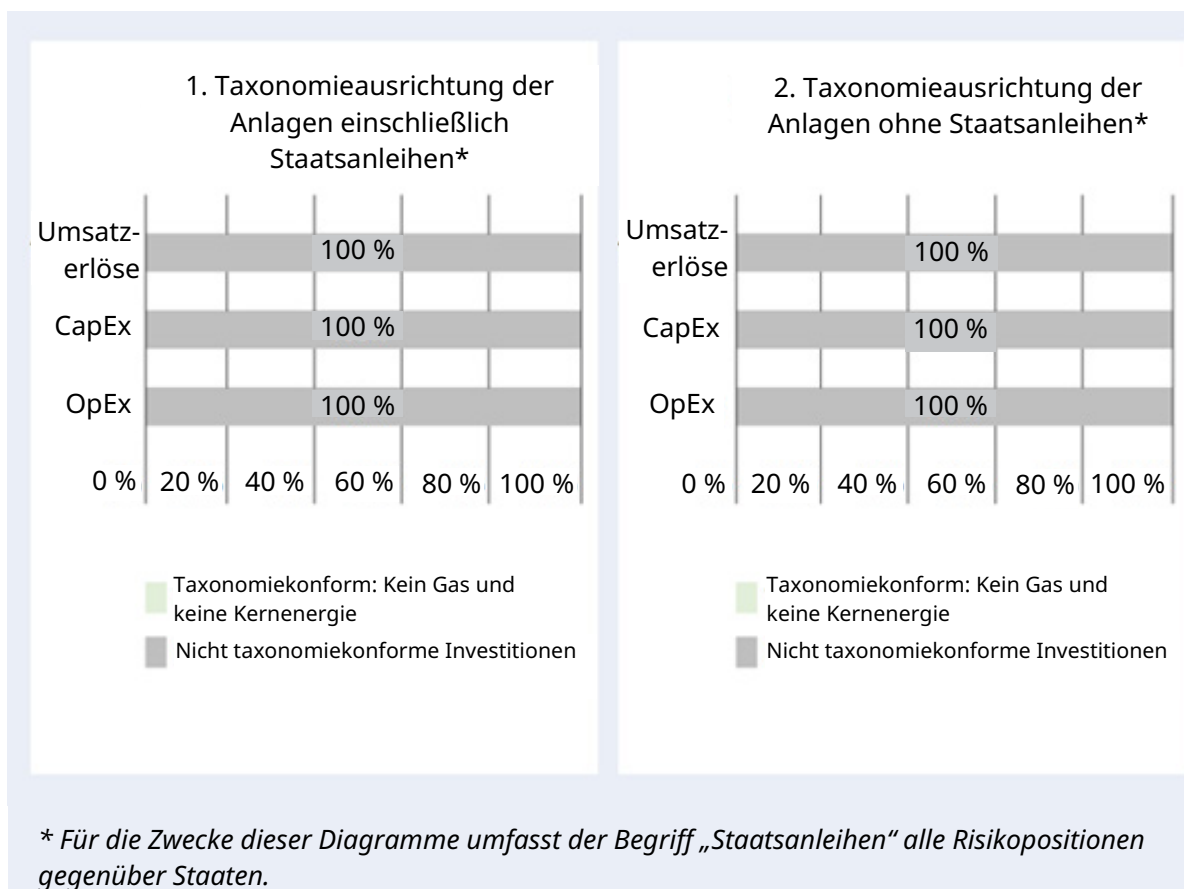
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



EST. 1804

**Schroder Investment Management (Europe) S.A.**

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SISF AR 31. Dezember 2022 ATDE